

LA LAGUNE, ABIDJAN - CÔTE D'IVOIRE. 6 AVRIL 2025. 11:45:05



AU CŒUR DU DÉVELOPPEMENT AU CŒUR DE L'AFRIQUE

Le Groupe BOA fête ses 30 ans
BOA Group celebrates its 30th Anniversary



GRUPE BANK OF AFRICA

Rapport annuel 2012 Annual report

BANK OF AFRICA – CÔTE D'IVOIRE

Sommaire

Table of contents

- 1** **Le mot du PDG**
Comments from the CEO
- 2-3** **30 ans de croissance et d'expansion**
30 years of growth and expansion
- 4** **30 ans d'expérience au service des clients**
30 years of experience serving customers
- 5** **Les engagements du Groupe depuis 30 ans**
The commitments of the Group for 30 years
- 6** **Produits et Services disponibles**
French only

Rapport d'Activité

Activity Report

- 8-9** **Le mot de la Directrice Générale**
Comments from the Managing Director
- 10** **Faits marquants 2012**
Highlights 2012
- 11** **Chiffres-clés au 31/12/2012**
Key figures on 31/12/2012
- 12** **Engagements citoyens de la Banque**
- 13** **et de la Fondation BANK OF AFRICA**
French only
- 14** **Conseil d'Administration, Capital**
Board of Directors, Capital
- 16-23** **Rapport du Conseil d'Administration**
Report by the Board of Directors
- 24-28** **Rapports des Commissaires aux Comptes**
- 24-25** **Rapport Général**
- 26-28** **Rapport Spécial**
French only
- 30-35** **Bilan et Compte de Résultat**
Balance sheet and Income statement
- 36-37** **Résolutions**
Resolutions
- 38-49** **Annexes**
French only

BANK OF AFRICA Group celebrates its 30th Anniversary

This year we are celebrating our Group's 30th Anniversary.

BANK OF AFRICA was established at a time when the West African banking sector experienced serious difficulties. The founder's goal of the first BANK OF AFRICA, BOA-MALI, created in 1983 and then headed by Paul DERREUMAUX, was to fill a gap by creating a private African bank, with African capital, and dedicated to serving the African economy.

The original shareholders felt keenly the immense potential of a project that would help bring Africa together for a better future.

Investors – both private and public, both national and international – had also placed their trust in this project and helped it to develop into what it is today – a group with a presence in 15 African countries through 16 commercial banks as well as numerous financial companies.

The majority shareholder, BMCE Bank, has put at the disposal of BOA Group its multiple skills, as well as its international and continental experience. Alongside other shareholders, it also provides the necessary capital for BOA to develop and expand throughout the continent.

All the BOA subsidiaries have now adopted BMCE Bank's business model, which is based on extending banking services to citizens on a large-scale and assisting both private and public economic players with advice and financing to manage their companies and implement their projects.

Almost 5,000 staff members of all nationalities conduct their work with conviction and commitment. These women and men comprise teams that have expanded as the Group has developed, by knowing how to make the most of their differences, in order to become even stronger and more effective together.

But BOA is above all the hundreds of thousands of customers – retail clients of all classes and ages, companies of all sizes and economic sectors, associations, public services, investors, industrialists, and entrepreneurs – who each day place their trust in its professionalism.

This year, as we celebrate the Group's 30 years of existence, I would like to pay tribute to our shareholders, those who were with us from the start and those who joined later; to our hundreds of thousands of customers; to our 5,000 staff members; and to the authorities in each host country who provide us with their continuous support.

Thank you for your trust, thank you for your work, thank you for your support, thank you, everyone, and long live the BANK OF AFRICA Group!

Mohamed BENNANI

Chairman and CEO of BOA GROUP

Le Groupe BANK OF AFRICA fête ses 30 ans



Cette année, nous fêtons les 30 ans de notre Groupe.

BANK OF AFRICA est née à une époque où le secteur bancaire connaissait en Afrique de l'Ouest de graves difficultés. L'objectif des fondateurs de la première BANK OF AFRICA, la BOA-MALI, créée en 1983 et alors dirigée par Paul DERREUMAUX, était de combler un vide en créant une banque privée africaine, avec des capitaux africains et au service de l'économie africaine.

Ces actionnaires de la première heure ont parfaitement senti le formidable potentiel d'un projet fédérateur, porteur d'avenir pour une Afrique meilleure.

Ce sont également des investisseurs, privés comme publics, nationaux comme internationaux, qui ont su accorder leur confiance à ce projet et l'ont aidé à se développer pour devenir aujourd'hui un groupe implanté dans 15 pays africains à travers 16 banques commerciales ainsi que plusieurs sociétés financières.

BMCE Bank, actionnaire majoritaire, met à la disposition du Groupe BOA ses multiples compétences comme son expérience internationale et continentale, et lui apporte également, en symbiose avec les autres actionnaires, les capitaux nécessaires à son développement et à son rayonnement sur le continent.

Toutes les filiales BOA ont maintenant adopté le « business model » de BMCE Bank, axé sur la bancarisation massive des citoyens et l'accompagnement, à travers le conseil et le financement, des opérateurs économiques, privés comme publics, dans la gestion de leur entreprise et la réalisation de leurs projets.

Ce sont près de 5 000 collaborateurs, de toutes nationalités, qui travaillent avec conviction et engagement. Ces femmes et ces hommes, ce sont des équipes qui se sont étoffées au fur et à mesure du développement du Groupe en sachant intelligemment agréger leurs différences, pour être encore plus riches et plus fortes ensemble.

Mais ce sont surtout ces centaines de milliers de clients, simples particuliers, de toutes classes et de tous âges, entreprises, de toutes tailles et de tous secteurs d'activité, associations, services publics, investisseurs, industriels, entrepreneurs, qui, chaque jour, font confiance au professionnalisme de BOA.

En cette année où nous célébrons 30 ans d'existence du Groupe, c'est à ces actionnaires, ceux de la première heure et ceux qui les ont rejoints, c'est à ces centaines de milliers de clients, c'est à ces 5 000 collaborateurs femmes et hommes, c'est aux Autorités de chacun des pays hôtes qui nous apportent sans cesse leur appui, que je souhaite rendre hommage aujourd'hui.

*Merci pour votre confiance,
merci pour votre travail,
merci pour votre appui,
merci à toutes et à tous et longue vie au Groupe BANK OF AFRICA.*

Mohamed BENNANI

Président Directeur Général de BOA GROUP

30 ans de croissance et d'expansion

30 years of growth and expansion

Réseau bancaire* / Banking network*

1983 BANK OF AFRICA – MALI

15 Agences et 1 Centre d'Affaires à Bamako.
8 Agences régionales et 13 Bureaux de proximité.

1990 BANK OF AFRICA – BÉNIN

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

1994 BANK OF AFRICA – NIGER

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

8 Agences à Niamey.
8 Agences régionales.

1996 BANK OF AFRICA – CÔTE D'IVOIRE

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

13 Agences et 1 Centre d'Affaires à Abidjan.
8 Agences régionales et 1 Bureau de proximité.

1998 BANK OF AFRICA – BURKINA FASO

14 Agences et 1 Centre d'Affaires à Ouagadougou.
13 Agences régionales.

1999 BANK OF AFRICA – MADAGASCAR

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

Intégrée au Réseau BOA en 1999.

21 Agences à Antananarivo.
56 Agences régionales.

2001 BANK OF AFRICA – SÉNÉGAL

17 Agences et 1 Centre d'Affaires à Dakar.
10 Agences régionales.

2004 BANQUE DE L'HABITAT DU BÉNIN

2 Agences à Cotonou.

2004 BANK OF AFRICA – KENYA

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

14 Agences à Nairobi.
12 Agences régionales.

2006 BANK OF AFRICA – UGANDA

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

20 Agences à Kampala.
13 Agences régionales.

2007 BANK OF AFRICA – TANZANIA

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

10 Agences à Dar es Salaam.
9 Agences régionales.

2008 BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA

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

7 Agences et 3 Guichets à Bujumbura.
12 Agences régionales et 2 Guichets en province.

2010 BANK OF AFRICA – RDC

7 Agences à Kinshasa.
1 Agence régionale.

2010 BANK OF AFRICA – MER ROUGE

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

3 Agences à Djibouti.

2011 BANK OF AFRICA – GHANA

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

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

2013 BANK OF AFRICA – TOGO

3 Agences à Lomé.

(*) Réseau BANK OF AFRICA au 31/3/2013. BANK OF AFRICA Network at 31/3/2013.



Filiales* / Subsidiaries*

1997 ACTIBOURSE

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

2002 AÏSSA

Siège social à Cotonou.

2002 AGORA

Siège social à Abidjan.

2004 ATTICA

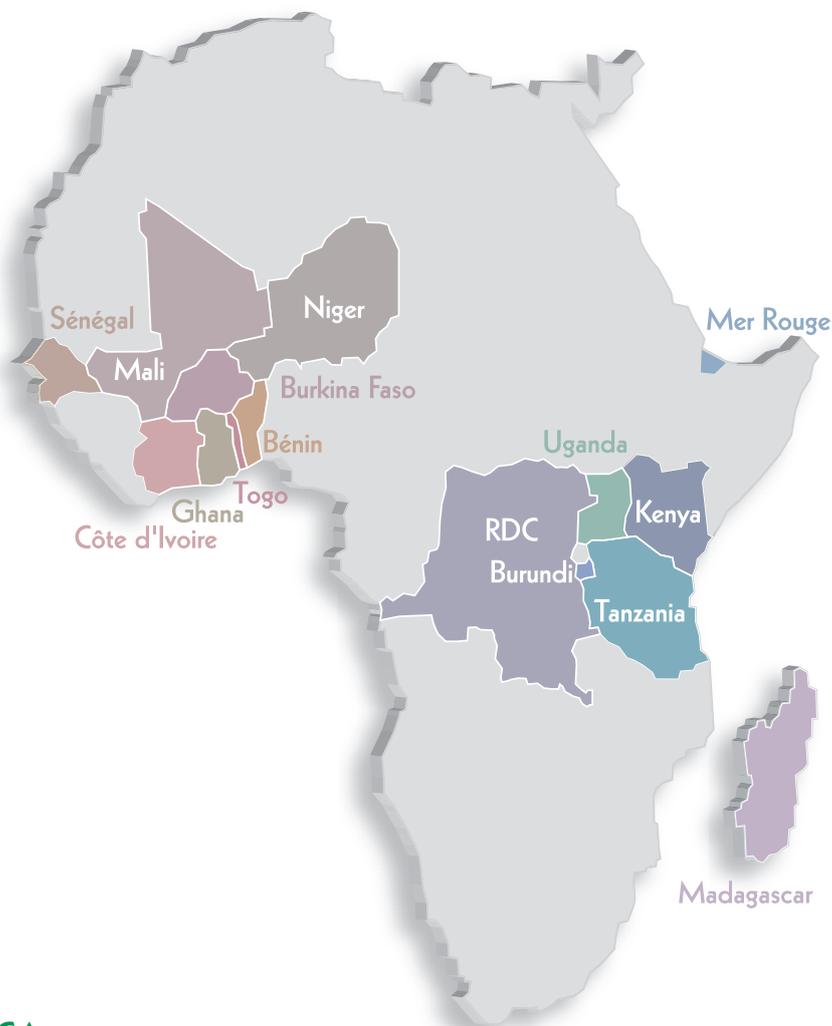
Siège social à Abidjan.

2009 BOA-ASSET MANAGEMENT

Siège social à Abidjan.

2010 BOA-FRANCE

4 Agences à Paris.
1 Agence à Marseille.



Autres structures* / Other entities*

1999 FONDATION BANK OF AFRICA

BANK OF AFRICA FOUNDATION

Siège social à Bamako.
Présente dans 11 pays du Groupe.
Presence in 11 countries where the Group operates.

2000 BUREAU DE REPRÉSENTATION DU GROUPE BOA

BOA GROUP REPRESENTATIVE OFFICE

Siège social à Paris.

Siège social = *Head Office*

Agence = *Branch* - Agence régionale = *Regional Branch*

Centre d'Affaires = *Business Centre*

Créée en... / *Created in*

Bureau de proximité = *Local Branch*

Bureau de liaison = *Liaison Office*

Guichet = *Counter* - Guichet portuaire = *Port Branch*

Intégrée au Réseau BOA en... = *Integrated into BOA Network in...*

30 ans d'expérience au service des clients

30 years of experience serving customers

Un réseau puissant*

5 000 personnes au service de plus d'un million de clients.

Environ 370 sites d'exploitation et de production dédiés, sur 16 pays.

Un parc de Guichets Automatiques Bancaires et de Terminaux de Paiement Électronique, d'environ 450 unités, en expansion continue.

Près de 1 450 000 comptes bancaires.

Une offre étendue et diversifiée

Une gamme complète de produits bancaires et financiers.

Une offre attractive en matière de bancassurance.

Des solutions adaptées à tous les problèmes de financement.

Une ingénierie financière performante.

Un partenaire bancaire de référence, BMCE BANK,

appartenant à un grand groupe financier marocain, FinanceCom.

Des partenaires stratégiques, dont :

PROPARCO,

SOCIÉTÉ FINANCIÈRE INTERNATIONALE (SFI - GROUPE BANQUE MONDIALE),

BANQUE OUEST AFRICAINE DE DÉVELOPPEMENT (BOAD),

SOCIÉTÉ FINANCIÈRE NÉERLANDAISE POUR LE DÉVELOPPEMENT (FMO),

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

et le fonds d'investissement AUREOS.

Une expérience africaine unique

Un développement continu depuis 30 ans.

A strong network*

5,000 people at the service of more than one million customers.

About 370 dedicated operating and service support offices in 16 countries.

A continuously expanding base of Automated Teller Machines and Electronic Payment Terminals, numbering around 450.

Close to 1,450,000 bank accounts.

A wide and varied offer

Full range of banking and financial services.

An attractive range of bank insurance products.

Tailored solutions for all financing issues.

Successful financial engineering.

A leading banking partner, BMCE BANK,

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

Strategic partners, including:

PROPARCO,

INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (IFC - WORLD BANK GROUP),

WEST AFRICAN DEVELOPMENT BANK (BOAD),

NETHERLANDS DEVELOPMENT FINANCE COMPANY (FMO),

BELGIUM INVESTMENT COMPANY FOR DEVELOPING COUNTRIES (BIO),

and investment fund AUREOS.

Unique experience in Africa

Continuous development for 30 years.

Les engagements du Groupe depuis 30 ans

The commitments of the Group for 30 years

-  **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**
Wide range of financing solutions
-  **L'expertise en ingénierie financière**
Expertise in financial engineering
-  **La puissance des partenaires**
Strong partners

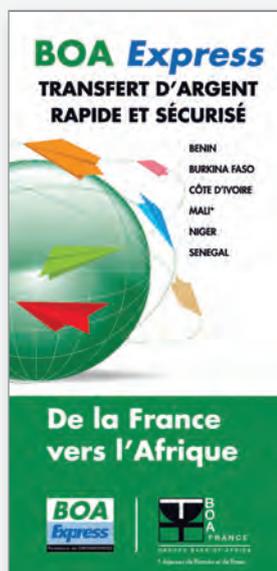
CA Groupe 2012 : 451,7 Millions d'Euros

Group turnover 2012: 451.7 million euros

Produits & services disponibles

RÉSEAU BOA FRANCOPHONE

BOA-CÔTE D'IVOIRE



Assurances

Assurance Études
Assurance Prévoyance
Assurance Retraite

Comptes

Compte Chèque
Compte Devises
Compte Élite
Compte Jeunes

Épargne

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

M-Paiement /M-Banking

Airtel Money
Orange Money

Monétique

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 (Automatique)
Microfinance
Prêt Assurances
Prêt Collectif
Prêt Consommation
Prêt Équipement
Prêt Étudiant 2iE
Prêt Événements Familiaux
Prêt Habitation
Prêt Immobilier « Prêt Ma Maison »
Prêt Informatique
Prêt Personnel
Prêt Première Installation
Prêt Rechargeable
Prêt Scolarité « Prêt Tous à l'école »
Prêt Véhicule

Transferts & change

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

Entreprises

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

PLACE DE L'INDEPENDANCE, BAMAKO - MALI. 6 AVRIL 2025. 11:45:05



© MW DDB

Rapport d'activité 2012

Activity Report

Le mot de la Directrice Générale

Comments from the Managing Director



Après la grave crise post-électorale qui a fortement perturbé l'activité économique en 2011, la Côte d'Ivoire reprend progressivement sa marche vers le développement.

À l'instar de la plupart des pays de la zone de l'Union Économique et Monétaire Ouest Africaine (UEMOA), le pays est aujourd'hui dans une dynamique d'accélération de sa croissance. Ce regain d'activité devrait permettre à la Côte d'Ivoire d'atteindre un taux de croissance d'environ 8,6 % pour l'année 2012.

En outre, l'atteinte du point d'achèvement de l'initiative des Pays Pauvres Très Endettés (PPTÉ) montre que l'économie de la Côte d'Ivoire est désormais sur la bonne voie.

L'exercice 2012 de la BANK OF AFRICA – CÔTE D'IVOIRE (BOA-CÔTE D'IVOIRE) a été marqué par une croissance significative de l'activité comparée à l'année 2011, et ce dans de multiples domaines.

La collecte de ressources de la clientèle a dépassé le seuil symbolique des 200 milliards de F CFA, pour se situer précisément à 204 158 millions de F CFA contre 160 218 millions de F CFA en 2011, soit une hausse de 27,4 %.

Les objectifs ambitieux fixés au début de l'année 2012, particulièrement en termes d'ouverture de comptes, ont été dépassés, grâce à l'effort de toutes les équipes, celles du siège comme celles des agences.

Ainsi au 31 décembre 2012, la Banque affichait 75 071 comptes, avec un apport de 25 792 comptes par rapport à 2011. Celle-ci a également accru de 26,9 % son bilan, d'un montant de 271 331 millions de F CFA en 2012. En termes de résultat, le Produit Net Bancaire (PNB) a connu une progression de 30 %, pour s'établir à 12 991 millions de F CFA. Le Résultat Net (RN) passe la barre des 3 milliards de F CFA et se chiffre à 3 118 millions de F CFA, en très nette amélioration

After the serious post-electoral crisis that severely disrupted economic activity in 2011, Côte d'Ivoire is gradually resuming its march towards development. Like most countries in the West African Economic and Monetary Union (WAEMU), Côte d'Ivoire is now in a phase of accelerating growth, which should see it achieve a growth rate of about 8.6% for 2012.

Moreover, the completion of the Heavily Indebted Poor Countries (HIPC) initiative shows that Côte d'Ivoire's economy is now on the right track.

The 2012 financial year of BANK OF AFRICA – CÔTE D'IVOIRE (BOA-CÔTE D'IVOIRE) was highlighted by significant growth in activity compared with 2011, and in a variety of areas.

Customer deposits surpassed the symbolic CFAF 200 billion barrier, rising by 27.4% to CFAF 204,158 million from CFAF 160,218 million in 2011.

The ambitious targets set at the start of 2012, particularly in terms of new accounts, were exceeded, thanks to the work of all the teams, both at the central office and at branches.

As a result, as of 31 December 2012, the Bank had 75,071 accounts, or 25,792 more than in 2011.

The Bank also expanded its balance sheet by 26.9% to CFAF 271,331 million in 2012. Operating Income rose by 30% to CFAF 12,991 million. Net income surpassed the CFAF 3 billion barrier, at CFAF 3,118 million, a vast improvement from the negative result of 2011. These figures were achieved thanks mainly to increases of 29.1% in total commitments and 54.3% in commissions.

par rapport au résultat négatif de 2011. Ces chiffres ont été notamment obtenus grâce à l'accroissement des engagements totaux et des commissions, respectivement de 29,1 % et de 54,3 %.

À la Bourse Régionale des Valeurs Mobilières (BRVM), l'action BOA-CÔTE D'IVOIRE a terminé l'année 2012 avec une cotation de 37 000 F CFA, soit une augmentation annuelle de 32,1 %.

Le réseau de la Banque n'a que faiblement progressé en 2012, en raison d'une importante hausse des prix de l'immobilier en Côte d'Ivoire et d'un contexte très concurrentiel. Une seule agence a été ouverte, celle d'Angré Djibi, située dans un quartier d'Abidjan à fort potentiel économique. Pour l'année 2013, la BOA-CÔTE D'IVOIRE a pour objectif ambitieux d'implanter 7 nouvelles agences afin de gagner en parts de marché et d'améliorer son classement dans les 8 premières banques de la place.

Comme en 2011, La BOA-CÔTE D'IVOIRE poursuit son implication dans la relance économique nationale et a accordé des financements importants à des sociétés privées et publiques, principalement dans le secteur de l'énergie, du transport, des services et de l'agroalimentaire.

Pour l'année 2013, la Banque entend encore améliorer la qualité de son portefeuille, renforcer son activité commerciale, notamment à travers l'extension de son réseau, continuer la formation de son personnel et enrichir son offre de produits et de services, grâce par exemple au « Prêt Ma Maison » et au « Prêt Ma Voiture », destinés aux salariés du privé et aux fonctionnaires. La Banque souhaite également développer sa position sur le marché des entreprises en créant son premier Centre d'affaires, au cœur du quartier des affaires, à Abidjan.

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

Lala MOULAYE
Directrice Générale

At the BRVM Regional Securities Market, the BOA-CÔTE D'IVOIRE share ended 2012 at CFAF 37,000, for a 32.1% gain on the year.

The Bank's network expanded only slightly in 2012, due to fast-rising real-estate prices in Côte d'Ivoire and a highly competitive environment. Just one new branch was opened, the Angré Djibi branch, which is located in an Abidjan neighbourhood that offers great economic potential. For 2013, BOA-CÔTE D'IVOIRE has set the ambitious target of opening seven new branches, in order to gain market share and improve its standing among the country's top eight banks.

As in 2011, BOA-CÔTE D'IVOIRE remains involved in the country's economic recovery and has granted heavy financing to private- and public-sector companies, mainly in the energy, transport, services and agro-food sectors.

For 2013, the Bank plans to enhance the quality of its portfolio further, to expand its marketing activity, particularly by extending its network, to continue to train its personnel, and to expand its offer of products and services, in the form, for example, of the "Prêt Ma Maison" and "Prêt Ma Voiture" offers targeted to private-sector employees and civil servants. The Bank also wants to expand its position on the corporate market by setting up its first Business Centre, in the Abidjan business district.

The Board of Directors and the Management Board would like to thank all the Bank's staff for their commitment, its shareholders for their support and its customers for their confidence.

Lala MOULAYE
Managing Director

Faits marquants 2012

Highlights 2012

Février

Lancement de 3 nouveaux produits :
« Plan Épargne Logement », « Pack Mon Business »
et « Prêt Ma Maison ».

Avril

Participation à la 4^e Édition du SIMBANK, Salon International de la Monétique et des Services Bancaires, à Abidjan.

Mai

Participation aux Rencontres BANK OF AFRICA 2012 pour les Cadres du Groupe, à Marrakech, au Maroc.

Participation à la 9^e Édition du MABEF, salon du Marché des Assurances, Banques et Établissements Financiers, à Abidjan.

Juin

Mise en place d'un prêt syndiqué BANK OF AFRICA de 15 milliards de F CFA à la Compagnie Ivoirienne de Production d'Électricité (CIPREL), dont 5 milliards de F CFA apportés par la BOA-CÔTE D'IVOIRE.

Lancement du produit « Pack Fonxionaria ».

Novembre

Participation à la 1^{re} Édition des Journées du Banquier, organisée par l'Association Professionnelle des Banques et Établissements Financiers de Côte d'Ivoire (APBEF-CI).

Décembre

Participation aux Rencontres BANK OF AFRICA 2012 pour les Administrateurs du Groupe, à Arusha, en Tanzanie.

Ouverture d'une nouvelle Agence dans le quartier d'Angré Djibi à Abidjan.

Dépassement du seuil des 200 milliards de F CFA de dépôt de la clientèle et de celui des 75 000 comptes.

February

Launch of three new products: "Plan Épargne Logement", "Pack Mon Business" and "Prêt Ma Maison".

April

Participation in the 4th Edition of SIMBANK, the international electronic money and banking services trade fair, in Abidjan.

May

Participation in the 2012 BANK OF AFRICA network management meetings, in Marrakech, Morocco.

Participation in the 9th Edition of MABEF, the trade fair for insurance, banking and financial establishments, in Abidjan.

June

Introduction of a CFAF 15 billion BANK OF AFRICA syndicated loan to Compagnie Ivoirienne de Production d'Electricité (CIPREL), CFAF 5 billion of which was lent by BOA-CÔTE D'IVOIRE.

Launch of "Pack Fonxionaria" product.

November

Participation in the 1st Edition of Bankers' Days, held by the Professional Association of Banks and Financial Establishments of Côte d'Ivoire (APBEF-CI).

December

Participation in the 2012 BANK OF AFRICA Directors meetings, in Arusha, Tanzania.

Opening of a new branch in the Angré Djibi quarter of Abidjan.

Crossing of the CFAF 200 billion threshold in customer deposits and crossing of the 75,000 account threshold.



Le stand BOA-CÔTE D'IVOIRE au SIMBANK 2012

The BOA-CÔTE D'IVOIRE stand at the 2012 SIMBANK fair.

Le stand BOA-CÔTE D'IVOIRE aux Journées du Banquier.

The BOA-CÔTE D'IVOIRE stand at the Banker's Days.



Chiffres clés au 31/12/2012

Key figures on 31/12/2012

Total Bilan*	271 331	Total Assets*
---------------------	----------------	----------------------

Activité / Activity

Dépôts clientèle* **204 158**
Deposits*

Créances clientèle* **151 031**
Loans*

Résultat / Income

Produit Net Bancaire* **12 991**
Net operating income*

Charges de fonctionnement* **7 438**
Operating expenses*

Résultat Brut d'Exploitation* **4 606**
Gross operating profit*

Résultat Net* **3 119**
Net income*

Coefficient d'Exploitation (%) **64.54**
Operating ratio (%)

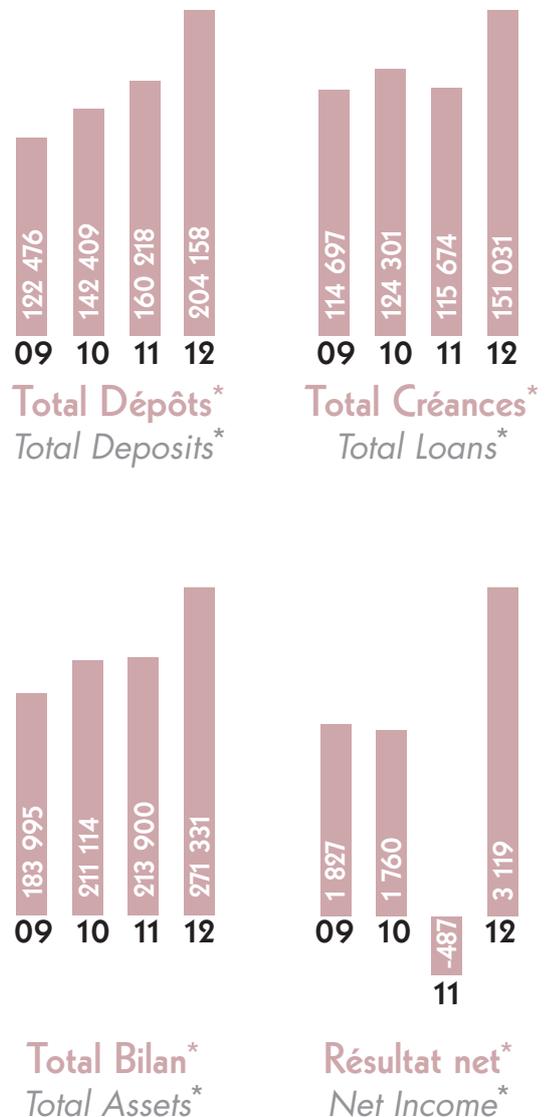
Structure / Structure

Fonds Propres après répartition* **16 779**
Shareholders' equity after distribution*

Fonds Propres/Total Bilan (%) **6.18**
Shareholders' equity/Total assets (%)

Effectif moyen pendant l'exercice **231**
Average number of employees

Évolution de 2009 à 2012 Evolution from 2009 to 2012



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

Engagements citoyens de la Banque

En 2012, la BANK OF AFRICA – CÔTE D'IVOIRE (BOA-CÔTE D'IVOIRE) a principalement orienté son action citoyenne vers les domaines économique et social.

Social

Participation à la 5^e Édition du Marathon International BANK OF AFRICA de Bamako par le financement du déplacement d'une délégation.



Économique

Soutien financier à l'État de Côte d'Ivoire et aux entreprises du secteur de l'énergie et du transport, pour la reprise des activités économiques.

- Prêt syndiqué BANK OF AFRICA de 15 milliards de F CFA, dont 5 milliards de F CFA octroyés par la BOA-CÔTE D'IVOIRE, pour le projet d'extension de la centrale thermique de la Compagnie Ivoirienne de Production d'Électricité (CIPREL), chantier CIPREL 4 - phase A.
- Prêt de 6,5 milliards de F CFA à la société de Gestion des Stocks Pétroliers de Côte d'Ivoire (GESTOCI), pour l'achèvement des travaux de construction d'une sphère de stockage de butane.
- Prêt de 5 milliards de F CFA au Port Autonome d'Abidjan (PAA) pour le refinancement partiel de la dette à court terme.



Marathon BOA 2012

1 - Les athlètes ivoiriens. 2 - Au cœur de Bamako, ceux de la Côte d'Ivoire (à gauche), de la RDC et de la Tanzanie.

Actions de la Fondation BOA

En collaboration avec la BOA-CÔTE D'IVOIRE, la Fondation BOA a réalisé les actions suivantes :



1 - Cérémonie de remise des cahiers « Tous à l'École » par Mme Lala MOULAYE, DG de la BOA-CÔTE D'IVOIRE, à Mme Kandia CAMARA, Ministre de l'Éducation nationale et de l'Enseignement Technique.

Don de 190 000 cahiers, d'un montant d'environ 17 millions de F CFA, au Ministère de l'Éducation nationale et de l'Enseignement Technique.

Construction et réhabilitation de 45 salles de classes, de bureaux et de latrines dans plusieurs écoles primaires de la capitale et de villes à l'intérieur du pays, notamment dans les départements de Divo, d'Abengourou, Bongouanou et San-Pedro, pour un montant d'environ 400 millions de F CFA.

Don en nature d'une valeur de 750 000 F CFA aux habitants du village Marchoux (village de lépreux), situé à 15 km de la ville de Bingerville.



2 - Quelques membres du Comité de Direction de la Fondation BOA et le Président du bureau local.



3-4 - Remise de dons au Village Marchoux.

Conseil d'Administration

Board of Directors

Au 18 avril 2013, le Conseil d'Administration, de 8 membres, est composé comme suit :
At 18th April 2013, the Board of Directors comprised the following 8 members:

Léon NAKA, Président / *Chairman*

Mamoun BELGHITI

Mohamed BENNANI

BOA-BÉNIN représentée par
represented by Benoît MAFFON

BOA-WEST AFRICA représentée par
represented by Mamadou KA

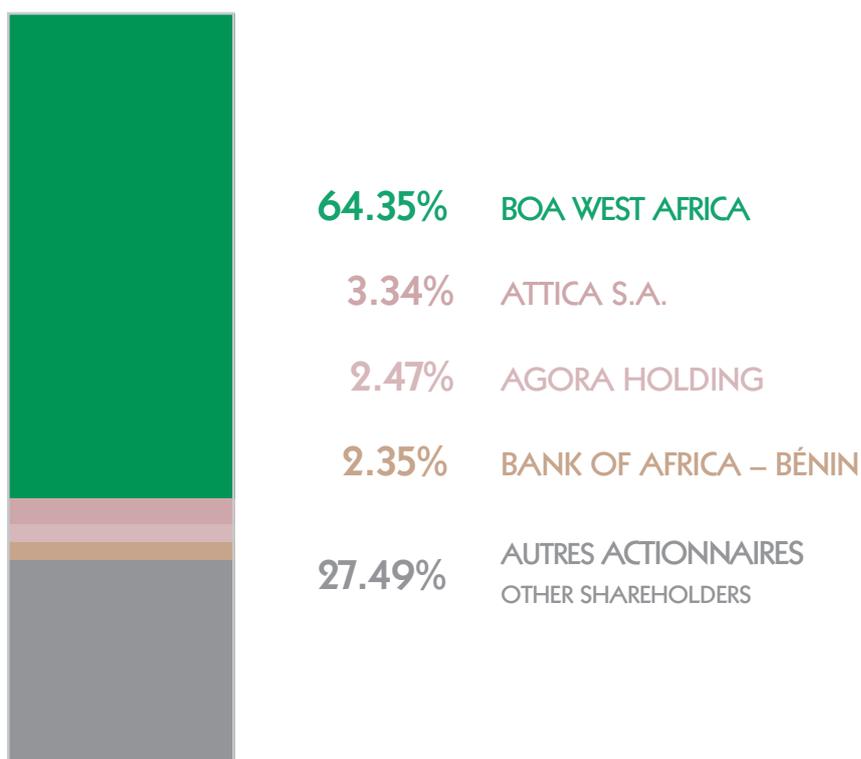
Ousmane DAOU

Tiémoko KOFFI

Abderrazzak ZEBDANI

Capital

Au 18 avril 2013, la répartition du capital s'établit comme suit :
At 18th April 2013, the Bank's capital was held as follows:



LAC ANOSY, ANTANANARIVO - MADAGASCAR. 12 MAI 2025. 11:45:05



© MW DDB

Rapport du Conseil d'Administration

Report by the Board of Directors

Rapport du Conseil d'Administration

à l'Assemblée Générale Ordinaire du 18 avril 2013

Le cadre économique & financier de l'exercice 2012

L'économie mondiale connaît un ralentissement de sa croissance, marquée notamment par la crise de la dette en Europe, l'aggravation du chômage dans les pays avancés, une demande plus faible pour les exportations des pays en développement et une volatilité accrue des flux de capitaux et des prix des matières premières. Son taux de croissance devrait se situer à 3,2 % en 2012 contre 3,9 % en 2011.

Aux États-Unis, l'économie enregistrerait une faible reprise, passant de 1,8 % en 2011 à 2,3 % en 2012.

La Zone Euro, quant à elle, serait en recul de 0,4 % en 2012, en raison notamment de la forte récession en Italie et en Espagne.

Dans les pays en développement d'Asie de l'Est à l'exclusion de la Chine qui fait face à un net affaiblissement des investissements, l'économie devrait connaître une croissance de 5,6 % en 2012 contre 4,4 % en 2011.

Dans l'Union Économique et Monétaire Ouest Africaine (UEMOA), le taux de croissance se situerait autour de 5,8 % en 2012. Cette croissance est tirée par l'amélioration sensible de la production agricole et du secteur minier, et par la forte reprise de l'activité économique en Côte d'Ivoire.

➔ Produit Intérieur Brut + 8,6 %

Sur le plan national, l'activité économique est marquée par l'atteinte du point d'achèvement de l'initiative des Pays Pauvres Très Endettés (PPTE), et par l'organisation, avec l'appui de la Banque Mondiale, du groupe consultatif pour le financement du Plan National de Développement (PND) 2012-2015, évalué à 11 076 milliards de F CFA, dont 39 % mobilisé en 2012. Elle se caractérise, en outre, par la normalisation progressive de la situation socio-politique et sécuritaire du pays. Dans ce contexte, les principaux secteurs de l'économie connaissent une embellie qui devrait autoriser une **croissance de 8,6 % du Produit Intérieur Brut (PIB)** à fin 2012.

Au terme des onze premiers mois de l'année 2012, **l'agriculture d'exportation** connaît une progression des productions de café (277,3 %), coton (43,6 %), anacarde (41,6 %), banane (18,4 %), caoutchouc (9,8 %), huile de palme (7,1 %) ; tandis que les productions de cacao (- 8,4 %), ananas (- 3,0 %) et sucre (- 1,7 %) ressortent en baisse. Les évolutions positives s'expliquent notamment par les investissements réalisés, l'entretien des parcelles cultivées et la pluviométrie adéquate.

Dans le domaine minier à fin novembre 2012, la production de gaz naturel progresse de 8,4 %, tandis que la production de pétrole brut poursuit sa contraction (- 13,5 %), en raison du déclin des champs pétroliers CI 11 et CI 40 et de la fermeture temporaire de puits pour travaux sur le permis CI 26.



Un concert de musique classique offert par la BOA-CÔTE D'IVOIRE à ses clients "VIP".

A classical music concert offered by the BOA-CÔTE D'IVOIRE to its "VIP" customers.

Concernant **le secteur secondaire**, les évolutions observées au niveau de la production industrielle (+ 17,7 %) et du secteur du Bâtiment et Travaux Publics (BTP) (+ 64,5 %) confortent sa croissance de 14,8 % attendue à fin 2012. Le dynamisme de la production industrielle est attribuable aux branches « agro-alimentaire » (+ 27,8 %), « textile et chaussure » (+ 39,4 %), « chimie » (+ 44,8 %), « matériaux de construction » (+ 76,3 %), « énergie électrique, eau » (+ 13,4 %). Le BTP bénéficie de la reprise des investissements dans l'immobilier et de la réhabilitation des universités, des résidences universitaires et de la voirie.

Le secteur tertiaire, à fin novembre 2012, se maintient en hausse, avec un regain d'activité dans la branche « transport » : l'activité maritime est marquée par l'accroissement du trafic global de marchandises de 27,9 %, tandis que le secteur aérien, bénéficiant du retour de plusieurs compagnies aériennes et du lancement de la nouvelle compagnie aérienne AIR CÔTE D'IVOIRE, connaît un rebond de 49,9 % du nombre de voyageurs.

Les échanges extérieurs à fin novembre 2012 se caractérisent par un accroissement en valeur des exportations et des importations, respectivement de 4,6 % et 59,3 %, en rapport avec la relance de l'activité économique. L'augmentation des exportations est attribuable aux produits transformés, particulièrement les produits pétroliers (47 %), et les produits de la première transformation (10 %). Quant aux importations, la hausse est impulsée par l'évolution de l'ensemble des composantes, notamment les biens d'équipement (135,3 %), les biens intermédiaires (63,7 %), les produits alimentaires (29,3 %) et les autres biens de consommation (41,1 %).



L'Agence Angré Djibi, ouverte à Abidjan en décembre 2012.

The Angré Djibi Branch, opened in Abidjan in December 2012.

L'inflation se situerait en moyenne annuelle à 1,3 % en 2012, contenue dans les limites de la norme communautaire d'un maximum de 3 %. C'est le résultat du recul des coûts de la communication (- 3,3 %), de la santé (- 0,9 %) et des prix des produits alimentaires et boissons non alcoolisées (- 0,3 %).

La situation monétaire, à fin novembre 2012 se caractérise par une contraction de 6,1 % de la masse monétaire, du fait de la chute de 22 % des avoirs extérieurs nets, et par un accroissement de 9,7 % du crédit intérieur, attribuable à l'augmentation de 4,9 % du crédit à l'économie et à la dégradation de 21 % de la position nette du gouvernement. La hausse du crédit à l'économie (100 milliards de F CFA) est liée à la reprise économique, au retour de la confiance des banques et opérateurs économiques et à la disponibilité des institutions financières à soutenir l'État pour la relance économique.

Au niveau de **la Bourse Régionale des Valeurs Mobilières (BRVM) de l'UEMOA**, la capitalisation boursière du marché des actions a franchi la barre de 4 000 milliards de F CFA pour atteindre 4 031 milliards de F CFA au 31 décembre 2012, en progression de 26 % par rapport à fin 2011. Cette performance résulte, d'une part, des émissions d'actions nouvelles réalisées par certaines sociétés cotées et, d'autre part, de la hausse des indices BRVM 10 et BRVM composite, respectivement de 16 % et de 20 % à fin 2012, impulsée par la progression de tous les indices sectoriels de la BRVM. Les cours de la plupart des sociétés cotées se sont améliorés, bénéficiant de la reprise des activités en Côte d'Ivoire. Ainsi, **le titre de la BOA-CÔTE D'IVOIRE** a enregistré une belle performance, avec **une hausse de 32 %** par rapport à fin 2011 pour atteindre 37 000 F CFA au 31 décembre 2012.

Analyse des comptes de bilan et de résultat de l'exercice 2012

En 2012, l'activité de la BANK OF AFRICA – CÔTE D'IVOIRE (BOA-CÔTE D'IVOIRE) s'est inscrite dans un contexte de relance de l'économie ivoirienne, marqué par un climat apaisé, après la grave crise post-électorale de 2011.

➔ Total Bilan + 26,9 %

Ainsi, la Banque a pu réaliser de bonnes performances aussi bien sur le plan commercial que financier, entraînant **une augmentation de 26,9 % de la taille de son bilan** pour atteindre 271,3 milliards de F CFA en 2012.

Le total des dépôts de la clientèle au 31 décembre 2012 dépasse le seuil symbolique des 200 milliards de F CFA pour s'établir à 204,2 milliards de F CFA contre 160,2 milliards de F CFA en fin 2011. Le total des comptes est également en forte progression de 52,3 %, passant de 49 279 en 2011 à 75 071 comptes, dont 67 % de comptes « Épargne ». Ces différentes réalisations sont en dépassement des objectifs fixés.

Les comptes à vue totalisent 110,0 milliards de F CFA de dépôts à fin 2012, en hausse de 42,6 % par rapport à l'exercice précédent. Les dépôts en comptes courants Entreprises constituent l'essentiel de ces dépôts, avec une part de 83 %, et enregistrent une progression significative de 45,4 %. Cette progression est essentiellement liée à la fidélisation de plusieurs clients « corporate » et au déblocage d'importants crédits en faveur d'entreprises opérant dans les secteurs de l'agroalimentaire et des télécommunications.

Les comptes Épargne sont au nombre de 49 940 en 2012, en augmentation de 52,8 % par rapport à 2011. Ils mobilisent au total 17,6 milliards de F CFA en 2012 contre 13,6 milliards de F CFA en 2011. Les conditions flexibles d'ouverture de compte et l'absence de frais incitent la clientèle des particuliers à se diriger vers ce type de compte.

Les comptes à terme enregistrent 73,3 milliards de F CFA de dépôts stables à fin 2012, en hausse de 33,8 % par rapport à 2011, grâce à la progression significative des engagements directs de la clientèle.

Concernant **l'activité de crédits**, elle s'est déroulée dans un contexte politique et socio-économique plus favorable que celui de l'année précédente. Ainsi, le total des engagements sains au 31 décembre 2012 a augmenté de 29,1 % par rapport à fin 2011 pour atteindre 168,5 milliards de F CFA.

Les engagements en trésorerie constituent, au 31 décembre 2012, 84 % du total des engagements sains. Ils se chiffrent à 141,7 milliards de F CFA, en hausse de 28,4 % par rapport à fin 2011, avec la contribution significative des différentes rubriques des engagements directs.

Les engagements par signature s'élèvent à 26,8 milliards de F CFA au 31 décembre 2012 et connaissent une progression de 32,7 % rapport à fin 2011.



La campagne « Pack Fonxionaria », à Daloa.
The « Pack Fonxionaria » campaign, in Daloa.

➔ Produits d'exploitation + 29,6 %

Au niveau des **produits d'exploitation**, un accroissement de 29,6 % est enregistré, passant de 16,1 milliards de F CFA en 2011 à 20,9 milliards de F CFA en 2012. Pour l'essentiel, ces produits sont générés par les crédits et les opérations avec la clientèle. En effet, les intérêts sur les crédits directs s'élèvent à 11,5 milliards de F CFA, en augmentation de 13,7 % par rapport à 2011. Les produits de commissions, quant à eux, se chiffrent à 4,6 milliards de F CFA en 2012, en hausse de 64,5 % sur la même période.

Les charges d'exploitation totalisent 16,3 milliards de F CFA en 2012 contre 13,8 milliards de F CFA en 2011, soit une hausse de 16,9 %. Cette évolution est essentiellement liée à l'augmentation des charges bancaires et des frais généraux, respectivement de 21,6 % et de 15,6 %.

Le coût des ressources s'élève à 7,5 milliards de F CFA en 2012 contre 6,4 milliards de F CFA en 2011. La hausse de 18,2 % constatée est principalement liée à l'alourdissement du coût de rémunération des ressources de la clientèle, passant de 3,6 milliards de F CFA en 2011 à 4,7 milliards de F CFA en 2012.

Les frais généraux connaissent une hausse de 607,4 millions de F CFA en 2012, en raison de la progression des frais sur immeubles et des charges liées aux travaux et fournitures extérieurs. Ils restent toutefois contenus dans l'enveloppe budgétaire.

➔ Produit Net Bancaire + 30 %

Le Produit Net Bancaire s'est amélioré de 30 % pour atteindre 13,0 milliards de F CFA en 2012, avec la contribution de la marge bancaire nette à hauteur de 60 %. Il en ressort un **résultat brut d'exploitation** de 4,6 milliards de F CFA, en forte progression de 71,5 % par rapport à l'exercice antérieur.

➔ Résultat Net 3,1 milliards de F CFA

Après paiement de l'impôt sur le bénéfice, **le résultat net** s'établit à 3,1 milliards de F CFA contre 2,4 milliards prévus au budget 2012.

Pour l'exercice 2013, les perspectives sont encourageantes. En effet, plusieurs projets sont en cours tels que la création d'un Centre d'Affaires, qui devrait développer le portefeuille de la clientèle « corporate » et favoriser l'augmentation significative des produits et commissions de la Banque.

En outre, le développement des conventions bilatérales entre les salariés des structures étatiques et privées et la Banque favorisera l'accroissement des dépôts à vue par la domiciliation massive des salaires. L'activité de crédit s'inscrira dans cette dynamique, avec la mise en œuvre en 2013 du PACA (Plan d'Action Commerciale Annuel) entreprise à la BOA-CÔTE D'IVOIRE.

Nous remercions les actionnaires pour leur soutien permanent, ainsi que l'ensemble du personnel pour son engagement et son professionnalisme.

Report by the Board of Directors

to the Annual General Meeting held on 18 April 2013

Economic & financial trends during fiscal year 2012

Global economic growth is slowing, due to the European debt crisis, rising unemployment in mature economies, weaker demand for developing country exports and increased volatility in capital inflows and commodity prices. Growth is expected to be 3.2% in 2012, down from 3.9% in 2011.

The US economy will recover slightly, from 1.8% growth in 2011 to 2.3% in 2012.

The Euro zone economy is expected to shrink by 0.4% in 2012, due mainly to the deep recession in Italy and Spain.

In Southeast Asian developing countries, with the exclusion of China, which is facing a sharp weakening in investment, growth is likely to come to 5.6% in 2012 vs. 4.4% in 2011.

In the West African Economic and Monetary Union (WAEMU), growth is expected at about 5.8% in 2012, driven by the significant improvement in farm and mining output and by the healthy recovery in economic activity in Côte d'Ivoire.

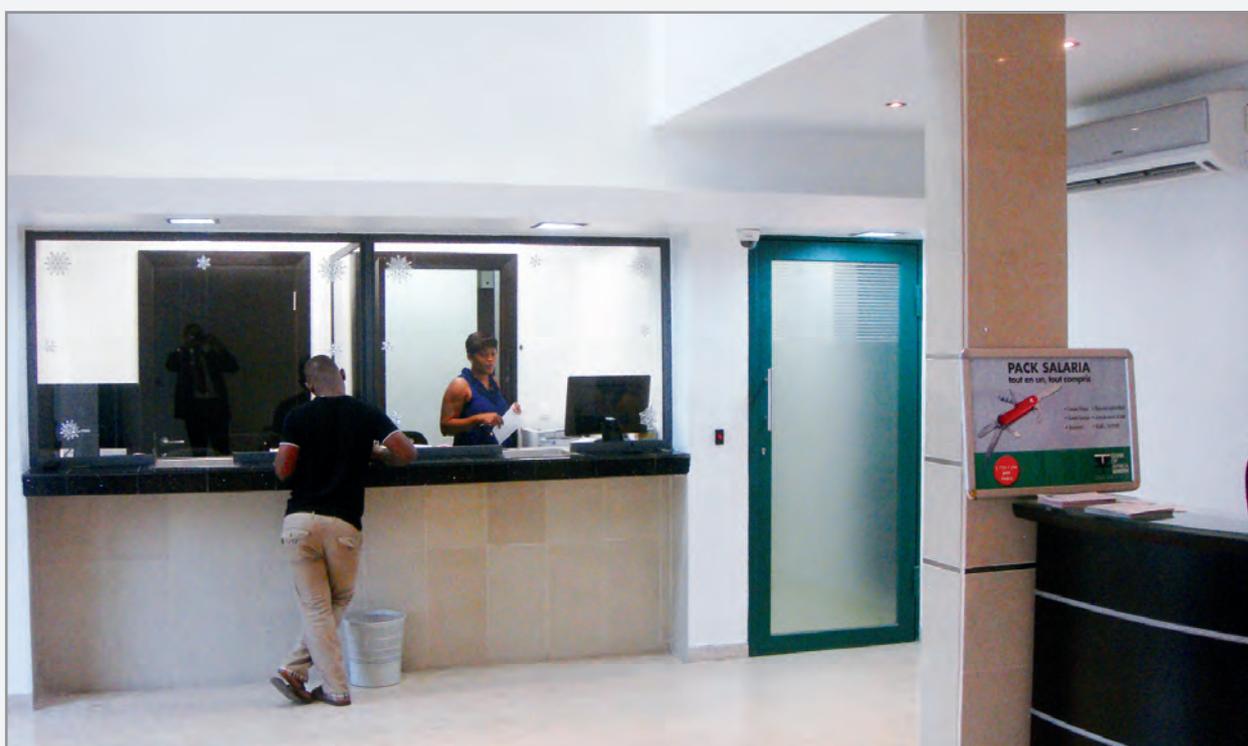
In Côte d'Ivoire economic activity was highlighted by the completion of the Heavily Indebted Poor Countries (HIPC) initiative and the World Bank-backed organising of the consulting group for the financing of the 2012-2015 National Development Plan (PND), estimated at CFAF 11,076 billion, of which 39% implemented in 2012. All this comes against a backdrop of the gradual return to normal of the country's socio-political and security situation, along with a boom in the main sectors of the economy, including an expected **8.6% growth in Gross Domestic Product (GDP)** in 2012.

In export farming in the first 11 months of 2012, output rose in coffee (277.3%), cotton (43.6%), cashew nuts (41.6%), bananas (18.4%), rubber (9.8%), and palm oil (7.1%), while declining in cacao (-8.4%), pineapples (-3.0%) and sugar (-1.7%). These improvements were driven by investments, maintenance of farmed lots and adequate rainfall.

In the mining sector as of the end of November 2012, production was up 8.4% in natural gas, while continuing to fall in crude oil (-13.5%), due to the decline in the CI 11 and CI 40 oilfields and the temporary closing of wells for works on the CI 26 permit.

The secondary sector's expected 14.8% growth in 2012 was driven by industrial output (+17.7%) and construction (+64.5%). Industrial output was driven by the agro-food (+27.8%), textile and shoes (+39.4%), chemicals (+44.8%), construction materials (+76.3%), and energy, electricity and water (+13.4%) segments. Construction was driven by the recovery in real-estate investments and the renovation of universities, university halls of residence and roads.

The tertiary sector continued to expand as of the end of November 2012, with a recovery in transport. Maritime activity was highlighted by a 27.9% increase in global freight traffic, while the air traffic sector saw a 49.9% increase in passenger numbers, thanks to the return of several airlines and the start-up of a new airline, AIR CÔTE D'IVOIRE.



Le guichet de l'Agence Angré Djibi, à Abidjan.
The counter at the Angré Djibi Branch, in Abidjan.



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

Foreign trade to the end of November 2012 featured an increase in exports and imports by value of 4.6% and 59.3%, commensurate with the expansion in economic activity. The increase in exports was driven by processed products, in particular oil products (47%) and semi-processed products (10%). The rise in imports was driven by all components, including capital goods (135.3%), intermediate goods (63.7%), food products (29.3%) and other consumer goods (41.1%).

Inflation averaged 1.3% in 2012, which was within the WAEMU upper limit of 3%. This was driven by declining prices in communications (-3.3%), healthcare (-0.9%), and food and non-alcoholic beverages (-0.3%).

The monetary situation as of the end of November 2012 featured a 6.1% contraction in money supply, due to a 22% decline in net foreign assets, and a 9.7% increase in domestic credit, due to a 4.9% increase in lending to the economy and 21% decline in the government's net position. The increase in lending to the economy (CFAF 100 billion) was driven by the economic recovery, renewed trust in banks and economic operators, and resources from financial institutions to support the government in restarting the economy.

Capitalisation of the **WAEMU's Regional Stock Exchange (BRVM)** surpassed CFAF 4,000 billion, at CFAF 4,031 billion as of 31 December 2012, up 26% vs. the end of 2011. It was driven both by the issuance of new shares by some listed companies and by gains of 16% and 20%, respectively, in the BRVM 10 and BRVM composite indices in 2012, with all sector indices reporting gains. Most listed companies turned in gains, thanks to the economic recovery in Côte d'Ivoire. Shares in **BOA-CÔTE D'IVOIRE** did very well, up 32% since the end of 2011, hitting CFAF 37,000 at 31 December 2012.

Financial statements and balance sheet analysis for fiscal year 2012

In 2012, BANK OF AFRICA – CÔTE D'IVOIRE (BOA-CÔTE D'IVOIRE) operated amidst a recovery in the Ivorian economy, in a peaceful environment after the serious post-electoral crisis of 2011.

As a result, the Bank achieved solid performances, both commercially and financially, with a **26.9% expansion in its total balance sheet** to CFAF 271.3 billion in 2012.

Customer deposits surpassed the symbolic threshold of CFAF 200 billion, hitting CFAF 204.2 billion as at 31 December 2012, vs. CFAF 160.2 billion at end-2011. Account numbers also rose sharply, by 52.3%, from 49,279 in 2011 to 75,071, 67% of which were savings accounts. These figures surpassed forecasts.

Demand deposits totalled CFAF 110.0 billion at the end of 2012, up 42.6% from the previous year. 83% of these deposits were in corporate current accounts, which surged ahead by 45.4%. This increase was due mainly to the retention of several corporate clients and the release of large loans to agro-food and telecommunications companies.

Savings accounts numbered 49,940 in 2012, up 52.8% compared to 2011 and holding a total of CFAF 17.6 billion in 2012 vs. CFAF 13.6 billion in 2011. Retail customers are drawn to this type of account by its flexible terms for account openings and lack of fees.

Term accounts totalled CFAF 73.3 billion in stable deposits at the end of 2012, up 33.8% from 2011, driven by the significant increase in direct customer commitments.



L'équipe de football féminine de la BOA-CÔTE D'IVOIRE.
The women's football team of BOA-CÔTE D'IVOIRE.



L'équipe de football masculine de la BOA-CÔTE D'IVOIRE.
The men's football team of BOA-CÔTE D'IVOIRE.

Credit activity unfolded in a more favourable political and socio-economic context than one year earlier. Total healthy commitments as of 31 December 2012 rose by 29.1% compared to the end of 2011 to CFAF 168.5 billion.

Cash commitments accounted for 84% of total lending as of 31 December 2012, at CFAF 141.7 billion, up 28.4% vs. end-2011, with a significant contribution from various types of direct commitment.

Off-balance sheet commitments came to CFAF 26.8 billion at 31 December 2012, up by 32.7% vs. the end of 2011.

Operating income rose by 29.6%, from CFAF 16.1 billion in 2011 to CFAF 20.9 billion in 2012. Most of this income was generated by customer loans and transactions. Interest on direct loans came to CFAF 11.5 billion, up 13.7% vs. 2011, while commission fees rose by 64.5% to CFAF 4.6 billion in 2012.

Operating expenses totalled CFAF 16.3 billion in 2012, up 16.9% from the CFAF 13.8 billion figure of 2011. This change is due mainly to the respective increases of 21.6% and 15.6% in banking expenses and overheads

The cost of funds came to CFAF 7.5 billion in 2012, up from CFAF 6.4 billion in 2011. This 18.2% increase is due mainly to the increase in remuneration of customer deposits from CFAF 3.6 billion in 2011 to CFAF 4.7 billion in 2012.

Overheads increased by CFAF 607.4 million in 2012, due to increases in building and renovation costs and external supplies. However, they remained within the budget.

Net Banking Income rose by 30% to CFAF 13.0 billion, driven by a 60% net banking margin. This led to **gross operating income** of CFAF 4.6 billion, up by a brisk 71.5% from the previous year.

After corporate income tax, **net income** came to CFAF 3.1 billion, vs. CFAF 2.4 billion budgeted for 2012.

For fiscal year 2013, the outlook is encouraging, with several projects under way, such as the establishment of a Business Centre, which is meant to expand the corporate client base and result in a significant increase in the Bank's income and commissions.

Moreover, the development of bilateral agreements between the employees of public- and private-sector entities and the Bank will expand demand deposits through massive domiciliation of salaries. Lending activity will be part of this growth, with BOA-CÔTE D'IVOIRE's 2013 implementation of the Annual Marketing Action Plan (PACA).

We thank the shareholders for their steadfast support, as well as all our employees for their devotion and professionalism.

Rapport Général des Commissaires aux Comptes

Exercice clos le 31 décembre 2012

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 2012, sur :

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

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

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 règles et méthodes comptables édictées par le Plan Comptable Bancaire de l'Union Monétaire Ouest Africaine (UMOA).

II Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par la loi et la réglementation bancaire de l'Union Monétaire Ouest Africaine (UMOA).

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

III Respect de la réglementation prudentielle

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

Nous devons porter à votre attention l'information suivante :

Le ratio de structure du portefeuille au 31 décembre 2012 s'établit à 0,55 % pour un minimum réglementaire de 60 % à cette même date. Cependant, ce ratio a été supprimé par l'avis n° 001 – 01 – 2013 de la Banque Centrale des États de l'Afrique de l'Ouest (BCEAO).

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 ou détiennent plus du quart du capital, s'élèvent à 14 046 millions de F CFA au 31 décembre 2012, et représentent 116 % 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.

IV Fonctionnement des organes sociaux et du contrôle interne

Nous avons procédé à l'évaluation du gouvernement d'entreprise, de l'environnement de contrôle et des procédures de contrôle interne au sein de la Banque. Nos constats feront l'objet d'un rapport distinct, conformément à l'article 8 de la circulaire n° 004-2011/CB/C relative aux conditions d'exercice du Commissariat aux Comptes auprès des établissements de crédits de l'UMOA.

Les principaux axes d'amélioration relevés sont :

- la cartographie des risques que la Banque devrait intégrer, conformément à la circulaire n° 03-2011/CB relative à la réorganisation du contrôle interne des établissements de crédit : une évaluation permettant de déterminer la perte financière ainsi que tout dommage que la réalisation des risques identifiés pourrait engendrer, les moyens et dispositions envisagés pour couvrir les risques recensés.
- en application de la circulaire n° 05-2011/CB relative à l'amélioration du gouvernement d'entreprise dans les établissements de crédits, la Banque devrait mettre en place des procédures et des outils de mesure de la rentabilité lui permettant d'apprécier les marges générées par produit, par client ou par secteur d'activité.
- le suivi des comptes ordinaires débiteurs dormants de la clientèle et la qualité des garanties recueillies en couverture des crédits accordés à la clientèle devraient être renforcés pour limiter les risques de non-recouvrement.
- l'environnement de contrôle interne informatique devrait intégrer : une procédure formalisée et validée relative à la gestion des incidents, une revue formelle périodique du système de sauvegarde des données de la Banque ainsi qu'une revue périodique du système informatique, une définition claire des habilitations dans l'applicatif bancaire en vue d'éviter d'attribuer à un même utilisateur, de manière provisoire ou permanente, des profils incompatibles.

Les Commissaires aux Comptes

Abidjan, le 3 avril 2013

MAZARS CÔTE D'IVOIRE
Armand FANDOHAN
Expert-Comptable Diplômé

ERNST & YOUNG
Jean-François ALBRECHT
Expert-Comptable Diplômé

Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes

Exercice clos le 31 décembre 2012

En application des articles 440 à 442 de l'Acte Uniforme relatif au Droit des Sociétés Commerciales et du Groupement d'Intérêt Économique de l'Organisation pour l'Harmonisation en Afrique du Droit des Affaires (OHADA), nous portons à votre connaissance les conventions visées à l'article 438 de cette loi.

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 l'ordonnance 2009-385 du 1^{er} 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 visées par le Droit de Sociétés de l'OHADA

1.1. Convention nouvelle (article 438 du Droit des Sociétés de l'OHADA)

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention conclue au cours de l'exercice et visée aux articles 438 à 448 de l'Acte Uniforme de l'OHADA relatif au Droit des Sociétés Commerciales et du GIE.

1.2. Conventions anciennes (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 2012.

1.2.1. Conventions de prêts subordonnés avec BOA GROUP S.A.

Administrateur concerné : M. Mohamed BENNANI, Administrateur de BOA GROUP.

Nature et objet : conventions de prêts convertibles subordonnés de :

- 300 millions de F CFA conclue en juin 2007,
- 656 millions de F CFA conclue le 30 décembre 2009,
- 1 000 millions de F CFA conclue le 26 septembre 2011.

Modalités : ces prêts sont accordés par la société BOA GROUP S.A. à la BANK OF AFRICA – CÔTE D'IVOIRE (BOA-CÔTE D'IVOIRE) pour une durée de 5 ans et 6 mois. Les intérêts supportés par la Banque au titre de ces emprunts, payables le 1^{er} décembre et le 1^{er} juin de chaque année, sont déterminés comme suit :

- Intérêts fixes

Les prêts subordonnés donnent droit à une rémunération annuelle nette 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 0 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 propre) sur la même période. Cette rémunération globale devant être au minimum égale au taux d'intérêt fixe.

Deux de ces prêts ont fait l'objet de remboursements partiels :

- l'encours du prêt subordonné de 656 millions de F CFA est de 262 millions de F CFA au 31 décembre 2012,
- l'encours du prêt subordonné de 1 000 millions de F CFA est de 800 millions de F CFA au 31 décembre 2012.

Le troisième prêt subordonné de 300 millions de F CFA a été totalement remboursé en janvier 2012.

La charge des intérêts supportée par la BOA-CÔTE D'IVOIRE au titre de l'exercice 2012 en rapport avec ces prêts est de 80 millions de F CFA.

1.2.2. Convention de prêt subordonné avec la BANK OF AFRICA – BÉNIN (BOA-BÉNIN)

Administrateurs concernés : M. Mohamed BENNANI, Administrateur de la BOA-BÉNIN, M. Benoît MAFFON, Représentant de la BOA-BÉNIN chez la BOA-CÔTE D'IVOIRE.

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

Modalités : les intérêts supportés par la Banque au titre de cet emprunt, payables le 1^{er} décembre et le 1^{er} juin de chaque année, sont déterminés comme suit :

- Intérêts fixes

Le prêt subordonné donne droit à une rémunération annuelle nette 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 0 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 subordonné a été totalement remboursé en janvier 2012.

1.2.3. Convention d'assistance technique avec la société AFH-SERVICES

Administrateur concerné : M. Mohamed BENNANI, Administrateur d'AFH-SERVICES.

Nature et objet : convention d'assistance technique d'AFH-SERVICES à la BOA-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 trois années, sur une période globale de six 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 BOA-CÔTE D'IVOIRE a signé avec la société AFH-SERVICES une convention d'assistance technique dont la charge supportée durant l'exercice 2012 s'élève à 444 millions de F CFA.

1.2.4. Avance en compte courant de la BOA-CÔTE D'IVOIRE à la SCI OLYMPE

Dirigeant concerné : Mme Lala MOULAYE, Administrateur de SCI OLYMPE.

Nature et objet : contribution de la BOA-CÔTE D'IVOIRE au financement de la construction de son siège social.

Modalités : le solde du prêt consenti, comptabilisé en débiteurs divers à hauteur de 466 millions de F CFA, a été totalement remboursé au 31 décembre 2012.

2. Conventions relevant de l'article 45 de l'ordonnance n° 2009-385 du 1^{er} décembre 2009 portant réglementation bancaire

Les prêts ou garanties cités au titre de l'article 45 de l'ordonnance n°2009-385 ont été accordés dans des conditions analogues à celles généralement pratiquées par la Banque à sa clientèle et à ses correspondants.

2.1. Avec la BANK OF AFRICA – NIGER (BOA-NIGER)

L'encours des prêts accordés à la BOA-NIGER s'élève à 9 363 millions de F CFA. Ces prêts ont occasionné des produits de 735 millions de F CFA sur l'exercice 2012.

2.2. Avec la BANK OF AFRICA – MALI (BOA-MALI)

L'encours des prêts accordés à la BOA-MALI s'élève à 2 827 millions de F CFA au 31 décembre 2012. Les produits générés par ces prêts sur l'exercice 2012 se chiffrent à 181 millions de F CFA.

2.3. Avec la BANK OF AFRICA – BURKINA FASO (BOA-BURKINA FASO)

Durant l'année 2012, des prêts d'une valeur globale de 1 333 millions de F CFA ont été entièrement remboursés par la BANK OF AFRICA – BURKINA FASO à la BANK OF AFRICA – CÔTE D'IVOIRE. Ces prêts ont généré des produits à hauteur de 12 millions de F CFA.

2.4. Avec BOA-FRANCE

Le compte courant de la BOA-FRANCE est débiteur de 87 683 Euros, soit 58 millions de F CFA à la clôture de l'exercice 2012. La BOA-FRANCE dispose également d'un compte courant « Dirham Express » qui est débiteur de 2 795 Euros, soit 1,8 million de F CFA.

2.5. Avec la BANK OF AFRICA – KENYA (BOA-KENYA)

Le solde du compte courant est débiteur de 3 120 Euros, soit 2 millions de F CFA à la clôture de l'exercice 2012.

2.6. Avec les personnes participant à la direction, à la gérance, au contrôle ou au fonctionnement de la Banque

L'encours global des prêts crédits accordés aux personnes participant à la direction, à la gérance, au contrôle et au fonctionnement de la Banque s'élève à 1 794 millions de F CFA au 31 décembre 2012.

Les Commissaires aux Comptes

Abidjan, le 3 avril 2013

MAZARS CÔTE D'IVOIRE

Armand FANDOHAN

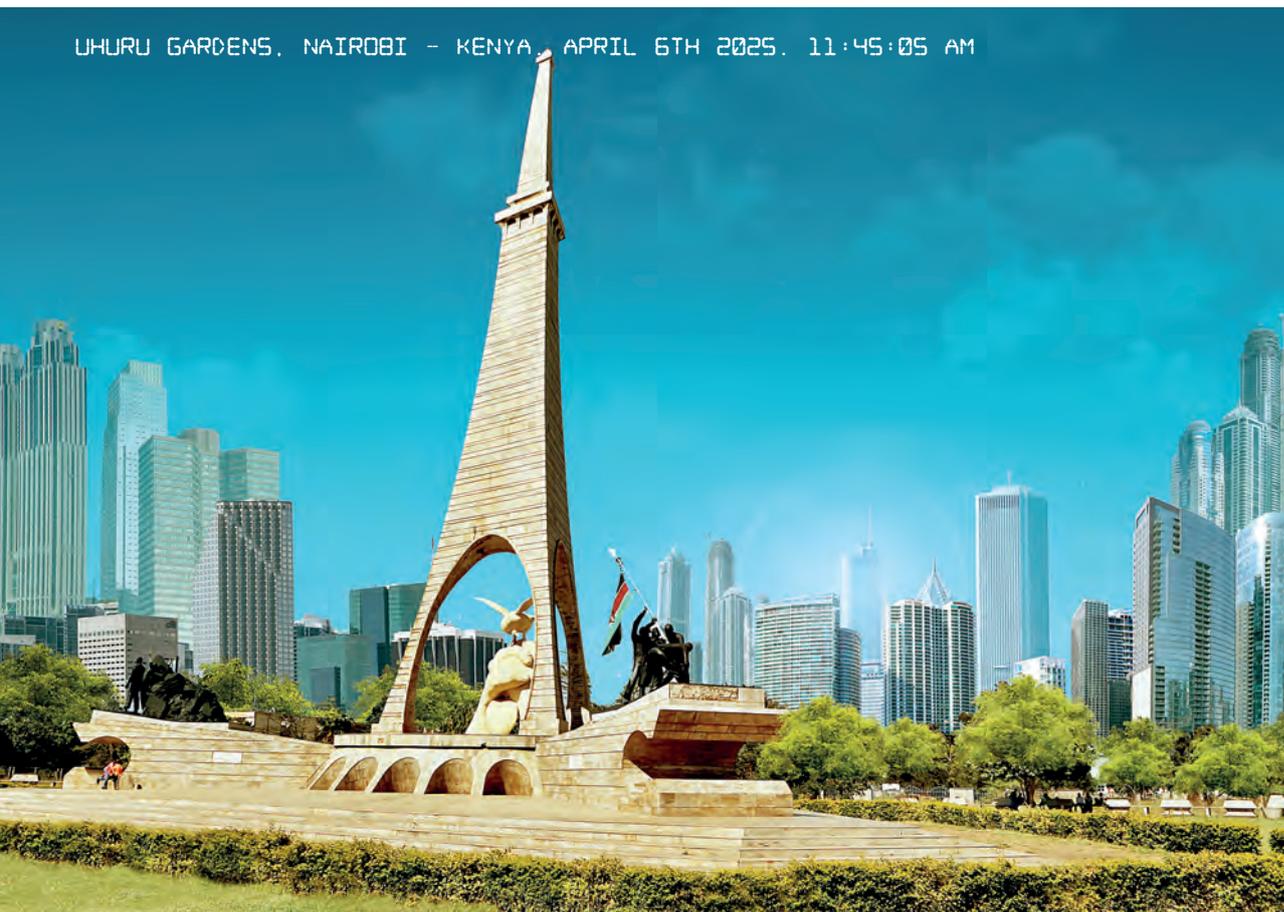
Expert-Comptable Diplômé

ERNST & YOUNG

Jean-François ALBRECHT

Expert-Comptable Diplômé

UHURU GARDENS, NAIROBI - KENYA, APRIL 6TH 2025. 11:45:05 AM



Bilan - Compte de résultat - Résolutions

Balance sheet - Income Statement - Resolutions

Bilan comparé des deux derniers exercices (en F CFA)

Actif / Assets	2011*	2012*
CAISSE / CASH	6 286 792 093	7 809 026 594
CRÉANCES INTERBANCAIRES / INTERBANK LOANS	44 214 346 506	44 237 489 207
• À VUE / DEMAND DEPOSITS	31 290 119 283	24 799 036 478
• BANQUE CENTRALE / CENTRAL BANK	30 006 196 425	16 367 853 798
• TRÉSOR PUBLIC, CCP / TREASURY, POST OFFICE BANK		
• AUTRES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / OTHER CREDIT INSTITUTIONS	1 283 922 858	8 431 182 680
• À TERME / TERM DEPOSITS	12 924 227 223	19 438 452 729
CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE / CUSTOMER LOANS	115 673 697 640	151 031 459 288
• PORTEFEUILLE D'EFFETS COMMERCIAUX / PORTFOLIO OF DISCOUNTED BILLS	5 834 805 789	10 815 642 178
• CRÉDITS DE CAMPAGNE / SEASONAL CREDIT		
• CRÉDITS ORDINAIRES / ORDINARY CREDIT	5 834 805 789	10 815 642 178
• AUTRES CONCOURS À LA CLIENTÈLE / OTHER CUSTOMER CREDIT FACILITIES	87 868 957 153	113 224 880 636
• CRÉDITS DE CAMPAGNE / SEASONAL CREDIT	680 432 823	1 713 461 093
• CRÉDITS ORDINAIRES / ORDINARY CREDIT	87 188 524 330	111 511 419 543
• COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS / OVERDRAFTS	21 969 934 698	26 990 936 474
• AFFACTURAGE / FACTORING		
TITRES DE PLACEMENT / INVESTMENT SECURITIES	22 800 104 312	49 823 430 980
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES / FINANCIAL ASSETS	4 539 958 044	4 943 975 781
CRÉDIT-BAIL & OPÉRATIONS ASSIMILÉES / LEASING & SIMILAR OPERATIONS		
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES MISES EN EQUIVALENCE / FINANCIAL ASSETS AT EQUITY VALUE		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES / INTANGIBLE ASSETS	241 877 257	259 996 930
IMMOBILISATIONS CORPORELLES / FIXED ASSETS	6 138 398 679	6 927 614 856
ACTIONNAIRES & ASSOCIÉS / SHAREHOLDERS & ASSOCIATES		
AUTRES ACTIFS / OTHER ASSETS	13 320 881 056	5 456 249 177
COMPTES D'ORDRE & DIVERS / SUNDRY ACCOUNTS	684 295 811	841 924 225
ÉCARTS D'ACQUISITION / CONSOLIDATED GOODWILL		
TOTAL DE L'ACTIF / TOTAL ASSETS	213 900 351 398	271 331 167 038

Hors Bilan / Off-Balance-Sheet	2011*	2012*
ENGAGEMENTS DONNÉS / COMMITMENTS GIVEN	28 417 974 774	41 265 569 679
• ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT / CREDIT COMMITMENTS	2 165 574 632	4 432 998 750
• EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / TO CREDIT INSTITUTIONS		
• EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE / TO CUSTOMERS	2 165 574 632	4 432 998 750
• ENGAGEMENTS DE GARANTIE / GUARANTEES GIVEN	26 252 400 142	36 832 570 929
• D'ORDRE D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / ON BEHALF OF CREDIT INSTITUTIONS	8 216 010 809	14 470 110 029
• D'ORDRE DE LA CLIENTÈLE / ON BEHALF OF CUSTOMERS	18 036 389 333	22 362 460 900
• ENGAGEMENTS SUR TITRES / COMMITMENTS ON SECURITIES		

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

Passif / Liabilities	2011*	2012*
DETTES INTERBANCAIRES / INTERBANK LIABILITIES	31 834 022 746	37 945 789 003
• À VUE / DEMAND DEPOSITS	3 336 633 810	2 557 071 464
• TRÉSOR PUBLIC, CCP / TREASURY, POST OFFICE BANK		
• AUTRES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / OTHER CREDIT INSTITUTIONS	3 336 633 810	2 557 071 464
• À TERME / TERM DEPOSITS	28 497 388 936	35 388 717 539
DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE / CUSTOMERS DEPOSITS	160 218 227 423	204 157 801 884
• COMPTES D'ÉPARGNE À VUE / SAVINGS DEPOSIT ACCOUNTS	12 464 308 535	16 307 120 581
• COMPTES D'ÉPARGNE À TERME / TIME DEPOSIT ACCOUNTS	1 148 845 860	1 285 222 696
• BONS DE CAISSE / SHORT-TERM BORROWINGS	5 727 306 688	4 587 685 209
• AUTRES DETTES À VUE / OTHER DEMAND DEPOSITS	85 569 183 605	111 407 975 825
• AUTRES DETTES À TERME / OTHER TIME DEPOSIT ACCOUNTS	55 308 582 735	70 569 797 573
DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE / DEBT SECURITIES	1 800 000 000	5 200 000 000
AUTRES PASSIFS / OTHER LIABILITIES	2 866 495 264	3 158 504 677
COMPTES D'ORDRE & DIVERS / SUNDRY ACCOUNTS	1 159 373 857	1 930 314 669
ÉCARTS D'ACQUISITION / CONSOLIDATED GOODWILL		
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES / RESERVES FOR CONTINGENCIES & LOSSES		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES / STATUTORY PROVISIONS		
FONDS AFFECTÉS / EARMARKED FUNDS		
EMPRUNTS & TITRES SUBORDONNÉS / SUBORDINATED LOANS & SECURITIES	1 573 576 000	1 062 384 000
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT / INVESTMENT SUBSIDIES		
FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX / RESERVES FOR GENERAL BANKING RISKS	473 801 909	782 879 763
CAPITAL / CAPITAL	7 200 000 000	7 200 000 000
PRIMES LIÉES AU CAPITAL / SHARE PREMIUMS	1 675 372 000	1 675 372 000
RÉSERVES / RESERVES	4 992 873 482	4 992 873 482
ÉCARTS DE RÉÉVALUATION / REVALUATION DIFFERENCES		
REPORT À NOUVEAU (+/-) / RETAINED EARNINGS (+/-)	593 286 695	106 608 717
RÉSULTAT DE L'EXERCICE / NET INCOME	-486 677 978	3 118 638 843
TOTAL DU PASSIF / TOTAL LIABILITIES	213 900 351 398	271 331 167 038
Hors Bilan / Off-Balance-Sheet	2011*	2012*
ENGAGEMENTS REÇUS / COMMITMENTS RECEIVED	142 153 459 125	159 364 125 001
• 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	142 153 459 125	159 364 125 001
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / RECEIVED FROM CREDIT INSTITUTIONS	41 771 346 556	39 602 023 293
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE / RECEIVED FROM CUSTOMERS	100 382 112 569	119 762 101 708
• ENGAGEMENTS SUR TITRES / COMMITMENTS ON SECURITIES		

Résultat comparé des deux derniers exercices (en F CFA)

Charges / Expenses	2011*	2012*
INTÉRÊTS & CHARGES ASSIMILÉES / INTEREST & SIMILAR EXPENSES	6 199 417 450	7 477 926 343
• SUR DETTES INTERBANCAIRES / ON INTERBANK LIABILITIES	2 457 481 518	2 530 094 576
• SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE / ON CUSTOMER DEPOSITS	3 611 990 726	4 694 281 008
• SUR DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE / ON DEBT SECURITIES	129 945 206	173 051 507
• SUR COMPTES BLOQUÉS D'ACTIONNAIRES OU D'ASSOCIÉS & SUR EMPRUNT ET TITRES SUBORDONNÉS ÉMIS / ON SHAREHOLDERS' & ASSOCIATES' BLOCKED ACCOUNTS AND ON SUBORDINATED DEBT		
• AUTRES INTÉRÊTS & CHARGES ASSIMILÉES / OTHER INTEREST & SIMILAR EXPENSES		80 499 252
CHARGES SUR CRÉDIT-BAIL & OPÉRATIONS ASSIMILÉES / EXPENSES ON LEASING & SIMILAR OPERATIONS		
COMMISSIONS / COMMISSION	106 536 056	266 778 931
CHARGES SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES / EXPENSES ON FINANCIAL OPERATIONS	5 063 988	563 713
• CHARGES SUR TITRES DE PLACEMENT / INVESTMENT EXPENSES		
• CHARGES SUR OPÉRATIONS DE CHANGE / FOREIGN EXCHANGE EXPENSES	5 063 988	563 713
• CHARGES SUR OPÉRATIONS DE HORS BILAN / OFF-BALANCE-SHEET TRANSACTION EXPENSES		
• CHARGES SUR OPÉRATIONS DE SERVICES FINANCIERS / EXPENSES ON FINANCIAL SERVICE OPERATIONS		
CHARGES DIVERSES D'EXPLOITATION BANCAIRE / OTHER BANK OPERATING EXPENSES	194 960 827	166 268 130
FRAIS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION / OPERATING OVERHEADS	6 421 924 824	7 437 817 818
• FRAIS DE PERSONNEL / PERSONNEL COSTS	2 539 865 490	3 002 107 740
• AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX / OTHER OVERHEADS	3 882 059 334	4 435 710 078
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS & AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS / DEPRECIATION & PROVISIONS ON FIXED ASSETS	829 068 327	946 811 634
SOLDE EN PERTE DES CORRECTIONS DE VALEUR SUR CRÉANCES & DU HORS BILAN / DEFICIT ON VALUE ADJUSTMENTS TO LOANS & OFF-BALANCE-SHEET ITEMS	3 072 733 913	1 089 376 862
EXCÉDENT DES DOTATIONS SUR LES REPRISES DU FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX / EXCESS OF PROVISIONING OVER WRITE-BACKS OF GENERAL BANKING RISKS	31 224 691	309 077 854
CHARGES EXCEPTIONNELLES / EXCEPTIONAL EXPENSES	31 169 200	22 080 127
PERTES SUR EXERCICES ANTÉRIEURS / LOSSES FROM PREVIOUS YEARS	252 932 039	125 362 421
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES / CORPORATE INCOME TAX	26 510 416	33 062 080
BÉNÉFICE / PROFIT		3 118 638 843
TOTAL DES CHARGES / TOTAL EXPENSES	17 171 541 731	20 993 764 756

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

Produits / Income	2011*	2012*
INTÉRÊTS & PRODUITS ASSIMILÉS / INTEREST & SIMILAR INCOME	11 353 003 853	12 682 205 409
• SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES / ON INTERBANK LOANS	1 119 872 042	1 157 032 044
• SUR CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE / ON CUSTOMER LOANS	10 132 625 783	11 517 526 837
• SUR PRÊTS & TITRES SUBORDONNÉS / ON SUBORDINATED LOANS & SECURITIES	100 506 028	7 646 528
• SUR TITRES D'INVESTISSEMENT / ON INVESTMENT SECURITIES		
• AUTRES INTÉRÊTS & PRODUITS ASSIMILÉS / OTHER INTEREST & SIMILAR INCOME		
PRODUITS SUR CRÉDIT-BAIL & OPÉRATIONS ASSIMILÉES		
<i>/ INCOME FROM LEASING & SIMILAR OPERATIONS</i>		
COMMISSIONS / COMMISSION	2 020 965 010	3 696 916 941
PRODUITS SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES / INCOME FROM FINANCIAL TRANSACTIONS	2 393 319 884	3 651 798 043
• PRODUITS SUR TITRES DE PLACEMENT / INCOME FROM INVESTMENT SECURITIES	1 414 237 187	2 402 716 095
• DIVIDENDES & PRODUITS ASSIMILÉS / DIVIDENDS & SIMILAR INCOME	252 898 413	286 947 054
• PRODUITS SUR OPÉRATIONS DE CHANGE / INCOME FROM FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS	270 787 657	459 851 403
• PRODUITS SUR OPÉRATIONS DE HORS BILAN / INCOME FROM OFF-BALANCE-SHEET TRANSACTIONS	455 396 627	502 283 491
PRODUITS DIVERS D'EXPLOITATION BANCAIRE / OTHER INCOME FROM BANKING OPERATIONS	568 591 042	442 460 775
PRODUITS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION / GENERAL OPERATING INCOME	183 823 752	428 986 368
REPRISE D'AMORTISSEMENTS & DE PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS		
<i>/ RECOVERY OF DEPRECIATION & PROVISIONS ON FIXED ASSETS</i>		
SOLDE EN BÉNÉFICE DES CORRECTIONS DE VALEUR SUR CRÉANCES & DU HORS BILAN		
<i>/ SURPLUS ON VALUE ADJUSTMENTS TO LOANS & OFF-BALANCE-SHEET ITEMS</i>		
EXCÉDENT DES REPRISES SUR LES DOTATIONS DU FONDS POUR RISQUES BANCAIRES		
GÉNÉRAUX / EXCESS OF WRITE-BACKS OVER PROVISIONING OF GENERAL BANKING RISKS		
PRODUITS EXCEPTIONNELS / EXCEPTIONAL INCOME	946 867	9 643 984
PRODUITS SUR EXERCICES ANTÉRIEURS / INCOME FROM PREVIOUS YEARS	164 213 345	81 753 236
PERTES / LOSS	486 677 978	
TOTAL DES PRODUITS / TOTAL INCOME	17 171 541 731	20 993 764 756

Résultat comparé des deux derniers exercices (en F CFA)

Produits & Charges	2011*	2012*
INTÉRÊTS & PRODUITS ASSIMILÉS	11 353 003 853	12 682 205 409
• SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES	1 119 872 042	1 157 032 044
• SUR CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	10 132 625 783	11 517 526 837
• SUR PRÊTS & TITRES SUBORDONNÉS	100 506 028	7 646 528
• SUR TITRES D'INVESTISSEMENT		
• AUTRES INTÉRÊTS & PRODUITS ASSIMILÉS		
PRODUITS SUR CRÉDIT-BAIL & OPÉRATIONS ASSIMILÉES		
INTÉRÊTS & CHARGES ASSIMILÉES	-6 199 417 450	-7 477 926 343
• SUR DETTES INTERBANCAIRES	-2 457 481 518	-2 530 094 576
• SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE	-3 611 990 726	-4 694 281 008
• SUR DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE	-129 945 206	-173 051 507
• SUR DETTES SUR EMPRUNTS SUBORDONNÉS		-80 499 252
• AUTRES INTÉRÊTS & CHARGES ASSIMILÉES		
CHARGES SUR CRÉDIT-BAIL & OPÉRATIONS ASSIMILÉES		
MARGE D'INTÉRÊT	5 153 586 403	5 204 279 066
PRODUITS DE COMMISSIONS	2 020 965 010	3 696 916 941
CHARGES DE COMMISSIONS	-106 536 056	-266 778 931
RÉSULTAT NET DES COMMISSIONS	1 914 428 954	3 430 138 010
RÉSULTATS NETS SUR :		
• OPÉRATIONS SUR TITRES DE PLACEMENT	1 414 237 187	2 763 469 185
• DIVIDENDES & PRODUITS ASSIMILÉS	252 898 413	286 947 054
• OPÉRATIONS DE CHANGE	265 723 669	459 287 690
• OPÉRATIONS DE HORS BILAN	455 396 627	502 283 491
RÉSULTAT NET OPÉRATIONS FINANCIÈRES	2 388 255 896	4 011 987 420
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	568 591 042	252 601 695
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	-194 960 827	-166 268 130
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	183 823 752	258 092 358
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE		
PRODUIT NET BANCAIRE	10 013 725 220	12 990 830 419
FRAIS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION	-6 421 924 824	-7 437 817 818
• FRAIS DE PERSONNEL	-2 539 865 490	-3 002 107 740
• AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX	-3 882 059 334	-4 435 710 078
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS & PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS	-829 068 327	-946 811 634
REPRISES D'AMORTISSEMENTS & DE PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS		
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	2 762 732 069	4 606 200 967
RÉSULTAT NET DES CORRECTIONS DE VALEUR	-3 072 733 913	-1 089 376 862
EXCÉDENT NET DES DOTATIONS & REPRISES SUR FRBG	-31 224 691	-309 077 854
RÉSULTAT COURANT (AVANT IMPÔT)	-341 226 535	3 207 746 251
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	-30 222 335	-12 436 143
RÉSULTAT SUR EXERCICES ANTÉRIEURS	-88 718 694	-43 609 185
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES	-26 510 416	-33 062 080
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	-486 677 978	3 118 638 843

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

Income & Expenses	2011*	2012*
INTEREST & SIMILAR INCOME	11 353 003 853	12 682 205 409
• ON INTERBANK LOANS	1 119 872 042	1 157 032 044
• ON CUSTOMER LOANS	10 132 625 783	11 517 526 837
• ON SUBORDINATED LOANS & SECURITIES	100 506 028	7 646 528
• ON INVESTMENT SECURITIES		
• OTHER INTEREST & SIMILAR INCOME		
INCOME FROM LEASING & SIMILAR OPERATIONS		
INTEREST & SIMILAR EXPENSES	-6 199 417 450	-7 477 926 343
• ON INTERBANK LIABILITIES	-2 457 481 518	-2 530 094 576
• ON CUSTOMER DEPOSITS	-3 611 990 726	-4 694 281 008
• ON DEBT SECURITIES	-129 945 206	-173 051 507
• ON SUBORDINATED LOANS AND SECURITIES		-80 499 252
• OTHER INTEREST & SIMILAR EXPENSES		
EXPENSES ON LEASING & SIMILAR OPERATIONS		
INTEREST MARGIN	5 153 586 403	5 204 279 066
COMMISSION INCOME	2 020 965 010	3 696 916 941
COMMISSION EXPENSES	-106 536 056	-266 778 931
NET RESULT FROM COMMISSION	1 914 428 954	3 430 138 010
NET RESULT FROM		
• INVESTMENT SECURITIES TRANSACTIONS	1 414 237 187	2 763 469 185
• DIVIDENDS & SIMILAR TRANSACTIONS	252 898 413	286 947 054
• FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS	265 723 669	459 287 690
• OFF-BALANCE-SHEET TRANSACTIONS	455 396 627	502 283 491
NET INCOME FROM FINANCIAL OPERATIONS	2 388 255 896	4 011 987 420
OTHER INCOME FROM BANKING OPERATIONS	568 591 042	252 601 695
OTHER BANK OPERATING EXPENSES	-194 960 827	-166 268 130
OTHER INCOME FROM NON-BANKING OPERATIONS	183 823 752	258 092 358
OTHER NON-BANKING OPERATING EXPENSES		
NET OPERATING INCOME	10 013 725 220	12 990 830 419
OPERATING OVERHEADS	-6 421 924 824	-7 437 817 818
• PERSONNEL COSTS	-2 539 865 490	-3 002 107 740
• OTHER OVERHEADS	-3 882 059 334	-4 435 710 078
DEPRECIATION & AMORTIZATION & PROVISIONS ON FIXED ASSETS	-829 068 327	-946 811 634
WRITE-BACK OF DEPRECIATION & AND PROVISIONS ON FIXED ASSETS		
GROSS OPERATING PROFIT	2 762 732 069	4 606 200 967
NET INCOME FROM VALUE ADJUSTMENTS	-3 072 733 913	-1 089 376 862
EXCESS OF PROVISIONING AND WRITE-BACK OF FUNDS FOR GENERAL BANKING RISKS	-31 224 691	-309 077 854
PRE-TAX OPERATING INCOME	-341 226 535	3 207 746 251
EXTRAORDINARY ITEMS	-30 222 335	-12 436 143
INCOME FROM PREVIOUS YEARS	-88 718 694	-43 609 185
CORPORATE INCOME TAX	-26 510 416	-33 062 080
NET INCOME FOR THE YEAR	-486 677 978	3 118 638 843

* Exercice / Fiscal year

Résolutions

Assemblée Générale Ordinaire du 18 avril 2013

1 Première Résolution

L'Assemblée Générale après avoir entendu lecture du Rapport du Conseil d'Administration et du Rapport des Commissaires aux Comptes sur l'exercice 2012, 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 2012 se solde par un bénéfice de 3 118 638 843 F CFA après une dotation aux amortissements de 946 811 634 F CFA et après paiement de l'impôt sur les bénéfices de 33 062 080 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 2012.

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

2 Deuxième Résolution

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

Résultat de l'exercice	3 118 638 843
Report à nouveau antérieur	106 608 717
Réserve légale (15 % du résultat net)	467 795 826
Dividende (30 % du capital)	2 160 000 000
Réserve facultative	550 000 000
Nouveau report à nouveau	47 451 734

3 Troisième Résolution

L'Assemblée Générale, après en avoir délibéré, sur proposition du Conseil d'Administration, décide de fixer les indemnités de fonction pour l'ensemble du Conseil d'Administration à un montant total net annuel, de 55 100 388 F CFA à compter du 1^{er} janvier 2013.

4 Quatrième Résolution

En application de la précédente résolution, l'Assemblée Générale décide que, après règlement à l'État de l'Impôt sur le Revenu des Valeurs Mobilières (IRVM) au taux de 10 % sur le dividende brut, il sera effectivement versé aux actionnaires un dividende net d'impôt correspondant à une rémunération de 2 700 F CFA par action de 10 000 F CFA.

Le paiement de ce dividende s'effectuera par ACTIBOURSE à chaque actionnaire à compter du 6 mai 2013.

5 Cinquième Résolution

L'Assemblée Générale, après en avoir délibéré constate la fin du mandat de l'Administrateur M. Mamadou KA. En conséquence, l'Assemblée Générale, sur proposition du Conseil d'Administration, décide de nommer comme Administrateur pour 6 ans : BOA WEST AFRICA.

Ce mandat vient à expiration à l'issue de l'Assemblée Générale qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

6 Sixième Résolution

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

Resolutions

Annual General Meeting held on 18 April 2013

1 First Resolution

Having reviewed the Board of Directors' Report and the external auditors' general Report on fiscal year 2012, 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 2012 closed with a net profit for the period of CFAF 3,118,638,843 after amortizations of CFAF 946,811,634, and corporate income tax of CFAF 33,062,080.

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 the actions of all members of the Board of Directors during the year to 31 December 2012.

The meeting also granted discharge to the external auditors for performance of their duties in the same period.

2 Second Resolution

Following deliberations, the Annual General Meeting approved the Board of Directors' proposal to allocate all net profit for the fiscal year and the previous balance brought forward as follows.

	In CFAF
Income for the period	3,118,638,843
Previous balance brought forward	106,608,717
Legal reserve (15% of net income)	467,795,826
Dividende (30% of capital)	2,160,000,000
Optional reserves	550,000,000
New balance brought forward	47,451,734

3 Third Resolution

Following deliberation, the Annual General Meeting approved the Board of Directors proposal to set the total annual post allowances for all members of the Board of Directors at CFAF 55,100,388 as of 1st January 2013.

4 Fourth Resolution

In application of the previous resolution, the Annual General Meeting hereby decides that, after paying the IRVM tax on securities revenue at a rate of 10% of the gross dividend, shareholders will be paid a CFAF 2,700 gross dividend per share of CFAF 10,000.

The dividend will be paid to each shareholder by ACTIBOURSE as of 6 May 2013.

5 Fifth Resolution

After deliberation, the Annual General Meeting noted the expiry of Mr Mamadou KA's term of office as Director.

Following deliberation, the Annual General Meeting therefore decided to appoint as Director for a term of six years: BOA WEST AFRICA.

The term of office will expire at the end of the Annual General Meeting held to review the accounts for the year to 31 December 2018.

6 Sixth Resolution

The Annual General Meeting conferred on all holders of an extract, an original, or a copy of the minutes of the present Meeting, all powers to publish any notices or carry out any necessary filings and legal formalities.

Annexes

1 / NOTES SUR LES PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES

1.1. NOTES 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 1^{er} 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 souffrance

• 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 la BOA-CÔTE D'IVOIRE résultent de la nouvelle gestion de la BOA-CÔTE D'IVOIRE.

• 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^{er} janvier 2000 par l'instruction n° 2000/01/RB du 1^{er} 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.

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 décembre 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 31/12/2011*		Au 31/12/2012*	
	CRÉANCES	DETTES	CRÉANCES	DETTES
DE 0 À 1 MOIS	43 399	16 241	40 237	20 067
DE 1 MOIS À 3 MOIS	265	1 577		1 600
DE 3 MOIS À 6 MOIS	272	269	328	293
DE 6 MOIS À 2 ANS	278	5 680	2 111	9 519
DE 2 ANS À 5 ANS		5 527	1 561	4 584
PLUS DE 5 ANS		2 540		1 883
TOTAL	44 214	31 834	44 237	37 946

2.2. OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE

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

Échéance	Au 31/12/2011*		Au 31/12/2012*	
	CRÉANCES	DETTES	CRÉANCES	DETTES
DE 0 À 1 MOIS	58 401	115 457	87 148	150 139
DE 1 MOIS À 3 MOIS	7 870	15 712	9 961	13 637
DE 3 MOIS À 6 MOIS	4 992	9 461	5 415	13 314
DE 6 MOIS À 2 ANS	13 161	10 143	19 359	10 247
DE 2 ANS À 5 ANS	20 627	9 345	16 315	16 818
PLUS DE 5 ANS	5 330	100	3 550	3
CRÉANCES EN SOUFFRANCE	5 293		9 283	
TOTAL	115 674	160 218	151 031	204 158

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

Agents économiques	Au 31/12/2011*		Au 31/12/2012*	
	CRÉANCES	DETTES	CRÉANCES	DETTES
PARTICULIERS	9 575	39 336	11 624	51 979
ENTREPRISES PRIVÉES	84 562	115 319	117 107	142 154
SOCIÉTÉS D'ÉTAT ET ÉTABLISSEMENTS PUBLICS				
ÉTAT ET ORGANISMES ASSIMILÉS	21 537	5 563	22 300	10 025
TOTAL	115 674	160 218	151 031	204 158

2.2.3 Détail des créances douteuses et provisions pour dépréciation

Nature	Au 31/12/2011*	Au 31/12/2012*
CRÉANCES DOUTEUSES	15 977	18 541
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	-11 397	-11 627
CRÉANCES DOUTEUSES NETTES	4 580	6 914
CRÉANCES IMPAYÉES OU IMMOBILISÉES	713	2 370
CRÉANCES EN SOUFFRANCE NETTES	5 293	9 284

2.3. IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Participation	Montant participation*		Capital*	Part BOA %
	BRUT	NET		
DANS LES BANQUES ET ÉTABLISSEMENTS FINANCIERS				
• ACTIBOURSE S.A.	46	46	525	13,07 %
• BOA-FRANCE	728	728	6 560	11,11 %
• BANK OF AFRICA – SÉNÉGAL	24	24	8 500	0,25 %
• BANK OF AFRICA – KENYA	2 478	2 478	19 643	11,00 %
• BANK OF AFRICA – BÉNIN	537	537	10 072	1,16 %
• DC/BR	28	28		
• AGORA	29	29	5 000	2,47 %
SOUS TOTAL	3 870	3 870		
DANS LES AUTRES SOCIÉTÉS				
• AFRICINVEST	144	144		
• SHBR	18	18	632	2,85 %
• DIVERSES ACTIONS	1	1		
• C.T.M.I	1	1		
• VISA	5	5		
• CRRH	100	100		
• AISSA SARL	7	7	42	16,67 %
• SCI OLYMPE	90	90	200	45,00 %
• BOA GROUP S.A.	7	7	46 248	0,01 %
TOTAL PARTICIPATIONS	4 243	4 243		
AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
FONDS COMMUN DE PLACEMENT	200	200		
ÉTAT SÉNÉGAL				
FCF GLOBAL INVESTORS	500	500		
SOUS TOTAL	700	700		
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	4 943	4 943		

* En millions de F CFA.

2.4. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Nature	Au 31/12/2011*	Augmentations*	Diminutions*	Au 31/12/2012*
IMMOBILISATIONS BRUTES	734	115		849
AMORTISSEMENTS CUMULÉS	492	97		589
TOTAL NET	242	18		260

2.5. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Nature	Au 31/12/2011*	Augmentations*	Diminutions*	Au 31/12/2012*
IMMOBILISATIONS BRUTES	10 471	2 076	498	12 049
• IMMOBILISATIONS EN COURS	33	1 248	498	783
• IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION	10 438	828		11 266
• IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION				
• IMMOBILISATIONS PAR RÉALISATION DE GARANTIE				
AMORTISSEMENTS	4 333	789		5 122
• IMMOBILISATIONS EN COURS				
• IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION	4 333	789		5 122
• IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION				
TOTAL NET	6 138	1 287	498	6 927

2.6. AUTRES ACTIFS/PASSIFS

2.6.1 Autres actifs

Nature	Au 31/12/2011*	Au 31/12/2012*
DÉBITEURS DIVERS	208	988
VALEURS NON IMPUTÉES	60	64
VALEURS À L'ENCAISSEMENT	10 483	1 439
VALEURS À REJETER EN COMPENSATION		
DÉPÔTS ET CAUTIONNEMENTS	562	676
STOCKS ET EMPLOIS DIVERS		
CRÉANCES RATTACHÉES	2 007	2 289
TOTAL	13 320	5 456

2.6.2 Autres passifs

Nature	Au 31/12/2011*	Au 31/12/2012*
DETTES FISCALES	359	
DETTES SOCIALES	18	
CRÉDITEURS DIVERS	116	652
DETTES RATTACHÉES	2 288	2 108
DIVERS	85	398
TOTAL	2 866	3 158

2.7. COMPTES D'ORDRE ET DIVERS

2.7.1 Actif

Comptes d'ordre et divers actif	Au 31/12/2011*	Au 31/12/2012*
CHARGES COMPTABILISÉES D'AVANCE	419	690
PRODUITS À RECEVOIR	75	31
DIVERS	190	121
TOTAL	684	842

2.7.2 Passif

Comptes d'ordre et divers passif	Au 31/12/2011*	Au 31/12/2012*
CHARGES À PAYER	415	656
PRODUITS PERÇUS D'AVANCE	304	1 241
DIVERS	440	33
TOTAL	1 159	1 930

2.8. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Nature	Au 31/12/2011*	Au 31/12/2012*
CHARGES DE RETRAITE	0	0
ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE	0	0
PERTES ET CHARGES	0	0
TOTAL	0	0

* En millions de F CFA.

2.9. CAPITAUX PROPRES

2.9.1 Détail des capitaux propres

Nature	Montant Au 31/12/2011*	Affectation du résultat 2011*	Autres mouvements*	Montant Au 31/12/2012*
F.R.B.G.	474		309	783
PRIMES LIÉES AU CAPITAL	1 675			1 675
RÉSERVES LÉGALES	1 927			1 927
RÉSERVES RÈGLEMENTÉES	3			3
AUTRES RÉSERVES	3 063			3 063
CAPITAL SOCIAL	7 200			7 200
FONDS AFFECTÉS (PRÊTS SUBORDONNÉS)	1 574		-512	1 062
FONDS BLOQUÉS D'ACTIONNAIRES				
REPORT À NOUVEAU	593	-487		106
RÉSULTAT 2011	-487	487		0
RÉSULTAT 2012			3 119	3 119
TOTAL	16 022	0	2 915	18 938

2.9.2 Le Fonds pour Risques Bancaires Généraux

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

Année	Montant
ANTÉRIEURES À 2009	548
2009	-75
2010	-30
2011	31
2012	309
SOIT AU 31/12/2012	783

2.9.3 Informations sur le capital

Le capital de la BANK OF AFRICA – CÔTE D'IVOIRE s'élève à 7 200 millions de F CFA. Il est composé de 720 000 titres d'une valeur nominale de 10 000 F CFA.

La structure de l'actionariat est la suivante :

Actionnaires	Structure
BOA WEST AFRICA	64,35 %
ATTICA S.A.	3,34 %
AGORA HOLDING	2,47 %
BANK OF AFRICA – BÉNIN	2,35 %
DIVERS ACTIONNAIRES	27,49 %
TOTAL	100,00 %

3 / ENGAGEMENTS HORS BILAN

Nature	Au 31/12/2011*	Au 31/12/2012*
ENGAGEMENTS DONNÉS	28 418	41 266
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT	2 166	4 433
• EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT		
• EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE	2 166	4 433
ENGAGEMENTS DE GARANTIE	26 252	36 832
• EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	8 216	14 470
• EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE	18 036	22 362
ENGAGEMENTS REÇUS	142 152	159 364
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT		
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT		
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE		
ENGAGEMENTS DE GARANTIE	142 152	159 364
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	41 771	39 602
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE	100 381	119 762
ENGAGEMENTS SUR TITRES		

4 / OBSERVATIONS SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT

4.1. INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS

Nature	Au 31/12/2011*	Au 31/12/2012*
SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES	1 120	1 157
• À VUE	24	7
• À TERME	1 096	1 150
SUR CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	10 233	11 517
• CRÉANCES COMMERCIALES	437	821
• AUTRES CRÉDITS À COURT TERME	2 492	1 660
• COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS	3 529	3 701
• CRÉDITS À MOYEN TERME	2 401	4 072
• CRÉDITS À LONG TERME	1 273	1 263
SUR PRÊTS ET TITRES SUBORDONNÉS		8
TOTAL	11 252	12 682

* En millions de F CFA.

4.2. INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES

Nature	Au 31/12/2011*	Au 31/12/2012*
SUR DETTES INTERBANCAIRES	2 458	2 531
• À VUE	8	4
• À TERME	2 450	2 527
SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE	3 742	4 947
• À VUE	579	477
• À TERME	3 163	4 470
TOTAL	6 200	7 478

4.3. COMMISSIONS

Nature	Au 31/12/2011*	Au 31/12/2012*
COMMISSIONS PERÇUES (PRODUITS)	2 021	3 696
• SUR OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET INTERBANCAIRES	54	31
• SUR OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	1 967	3 665
COMMISSIONS VERSÉES (CHARGES)	-106	-267
• SUR OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET INTERBANCAIRES	-53	-151
• SUR OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	-53	-116

4.4. FRAIS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION

4.4.1 Frais de personnel

Nature	Au 31/12/2011*	Au 31/12/2012*
SALAIRES ET TRAITEMENTS	2 095	2 393
CHARGES SOCIALES	445	609
TOTAL	2 540	3 002

4.4.2 Autres frais généraux

Nature	Au 31/12/2011*	Au 31/12/2012*
IMPÔTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS	389	269
REDEVANCE DE CRÉDIT-BAIL		
LOYERS	268	288
ENTRETIEN ET RÉPARATIONS	241	296
PRIMES D'ASSURANCE	126	156
INTERMÉDIAIRES ET HONORAIRES	1 162	1 507
PUBLICITÉ, PUBLICATIONS ET RELATIONS PUBLIQUES	249	241
DÉPLACEMENTS MISSIONS ET RÉCEPTIONS	150	169
FRAIS POSTAUX ET FRAIS DE TÉLÉCOMMUNICATIONS	525	561
ACHATS NON STOCKÉS DE MATIÈRES PREMIÈRES ET FOURNITURES	414	536
JETONS DE PRÉSENCE	55	75
MOINS-VALUES DE CESSIONS	6	
AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX	297	338
TOTAL	3 882	4 436

4.5. DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS

Nature	Au 31/12/2011*	Au 31/12/2012*
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	829	947
• DES IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION	829	947
• DES IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION		
REPRISES		
TOTAL	829	947

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

Nature	Au 31/12/2011*	Au 31/12/2012*
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR CRÉANCES EN SOUFFRANCE	3 457	1 668
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION DES AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF	118	540
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	991	543
REPRISES DE PROVISIONS SUR CRÉANCES EN SOUFFRANCE	-1 375	-1 438
REPRISES DE PROVISIONS SUR AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF	-4	-90
REPRISES DE PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	-103	-130
RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	-11	-4
TOTAL	3 073	1 089

* En millions de F CFA.

5 / AUTRES INFORMATIONS

5.1. EFFECTIFS MOYENS

Catégories	2011	2012
CADRES EXPATRIÉS	4	4
CADRES LOCAUX	59	60
GRADÉS	122	135
EMPLOYÉS	26	26
PERSONNEL NON BANCAIRE	6	6
PERSONNEL TEMPORAIRE		
TOTAL	217	231

5.2. CONTREVALEUR DES COMPTES EN DEVICES

Nature	2011*	2012*
ACTIF		
OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE	3 723	12 333
• BILLETS ET MONNAIES	700	880
• CORRESPONDANTS BANCAIRES	3 023	11 453
VALEURS À L'ENCAISSEMENT ET DIVERS	19	68
PASSIF		
OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE	52	
• CORRESPONDANTS BANCAIRES	52	
• REFINANCEMENTS		
• AUTRES SOMMES DUES		
OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE		
• COMPTES ORDINAIRES		
VALEURS À L'ENCAISSEMENT ET DIVERS	19	6

5.3. AFFECTATION DES RÉSULTATS DE L'EXERCICE 2012

Nature	En millions de F CFA
RÉSULTAT DE L'EXERCICE 2012	3 119
REPORT À NOUVEAU DE L'EXERCICE 2011	106
TOTAL À RÉPARTIR	3 225
RÉSERVE LÉGALE (15 % DU RÉSULTAT)	468
DIVIDENDE	2 160
RÉSERVES FACULTATIVES	550
NOUVEAU REPORT À NOUVEAU	47
TOTAL RÉPARTI	3 225

6 / RÉSULTAT DES CINQ DERNIERS EXERCICES

Nature	2008	2009	2010	2011	2012
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
• CAPITAL SOCIAL*	4 500	4 800	6 000	7 200	7 200
• NOMBRE DES ACTIONS ORDINAIRES EXISTANTES	450 000	480 000	600 000	720 000	720 000
OPÉRATIONS ET RÉSULTATS DE L'EXERCICE*					
• CHIFFRE D'AFFAIRES	17 424	18 075	17 407	16 520	20 902
• BÉNÉFICE AVANT IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	4 273	4 792	3 738	3 442	5 188
• IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES	74	15	15	27	33
• BÉNÉFICE APRÈS IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	2 400	1 828	1 760	-487	3 119
RÉSULTAT PAR ACTION**					
• APRÈS IMPÔTS, AVANT AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	9 331	9 952	6 205	4 780	7 205
• APRÈS IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	5 333	3 808	2 933	-676	4 331
PERSONNEL					
• EFFECTIF MOYEN DES SALARIÉS PENDANT L'EXERCICE	151	152	206	217	231
• MONTANT DE LA MASSE SALARIALE DE L'EXERCICE*	1 454	1 715	2 010	2 095	2 285
• SOMMES VERSÉES AU TITRE DES AVANTAGES SOCIAUX*	326	364	440	445	609

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

BANK OF AFRICA – CÔTE D'IVOIRE

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>



GRUPE BANK OF AFRICA

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 ÉLITE

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

ADJAMÉ

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

ANGRÉ DJIBI

Voie principale du terminus Bus,
82/81/90 côté Pharmacie Sainte Harmony
01 BP 4132 – Abidjan 01
Tél. : (225) 22 50 19 60 – Fax : (225) 22 50 19 61

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

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

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

YOPOUGON

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

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

CENTRE D'AFFAIRES / BUSINESS CENTRE

Agence Centrale – Abidjan Plateau, Angle Avenue Terrasson de Fougères et Rue Gourgas – 01 BP 4132 – Abidjan 01 – CÔTE D'IVOIRE
Tél. : (225) 20 25 54 54 – Fax : (225) 20 25 59 59 – Email <information@boacoteivoire.com>

AGENCES RÉGIONALES / REGIONAL BRANCHES

BOUAKÉ

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

SOUBRÉ

Quartier Commerce – 01 BP 4132 – Abidjan 01
Tél. : (225) 34 72 20 02 / 28
Fax : (225) 34 72 20 32

YAMOUSSOUKRO

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

BUREAU DE PROXIMITÉ / LOCAL BRANCH

SAN PEDRO-BARDOT

Quartier Bardot – 01 BP 11 – San Pedro
Tél. : (225) 34 71 97 70 à 78
Fax : (225) 34 71 97 79