

CHAMBRE DE COMMERCE, DAKAR - SENEGAL 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 30<sup>th</sup> Anniversary



GRUPE BANK OF AFRICA

Rapport annuel 2012 Annual report

BANK OF AFRICA – SÉNÉGAL

# 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 du Directeur Général**  
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
- 36-39 Résolutions**  
Resolutions
- 40-51 Annexes**  
French only
- 52-53 Notes**

## BANK OF AFRICA Group celebrates its 30<sup>th</sup> Anniversary

*This year we are celebrating our Group's 30<sup>th</sup> 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

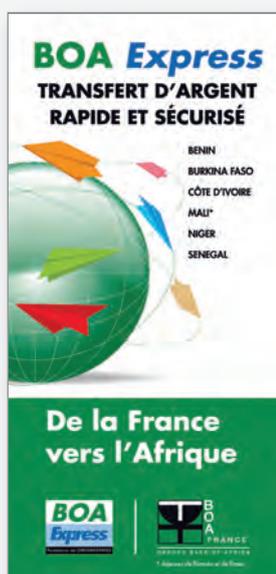
The commitments of the Group for 30 years

-  **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-SÉNÉGAL

### Assurances

Assurance Études	
Assurance Prévoyance (Assurance compte)	
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 « Prêt Ma Voiture »	

### 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.

ROND-POINT DE L'AEROPORT. COTONOU - BENIN. 6 AVRIL 2025 11-45-05



© MW DDB

# Rapport d'activité 2012

## Activity Report

# Le mot du Directeur Général

## Comments from the Managing Director



Au Sénégal, 2012 restera inscrit comme une année politique active caractérisée par une alternance électorale réussie. Durant cette période, et malgré un contexte économique atone, la BANK OF AFRICA – SÉNÉGAL (BOA-SÉNÉGAL) a confirmé la croissance de ses activités et a sensiblement amélioré sa productivité.

L'exercice sous revue s'est traduit par une nouvelle progression de notre total bilan, qui s'élève au 31 décembre 2012 à 156 829 millions de F CFA, soit une hausse de 16,7 %. Cette croissance est imputable pour l'actif à une augmentation de 29 % des concours directs à l'économie et, en ce qui concerne le passif, au renforcement des dépôts de la clientèle qui atteignent 121 535 millions de F CFA en fin 2012.

Pendant cette année, la Banque a réalisé de nombreux projets, certains moyennant des investissements humains et financiers importants qui ont permis de poursuivre l'optimisation des procédures, l'amélioration de la productivité et une maîtrise accrue des risques. À ce titre, figurent notamment l'installation du logiciel « Collect » pour le renforcement de l'activité de recouvrement et la gestion des risques, ainsi que du programme informatique « Majestic Front » dans le cadre de la mise en place de notre nouveau produit « Prêt Ma Voiture », premier financement automobile au Sénégal destiné aux particuliers.

Par ailleurs, le taux de couverture des risques s'est encore amélioré sur la période étudiée pour se situer au 31 décembre 2012 à 8,8 %, grâce notamment au renforcement des fonds propres induit par l'augmentation

*2012 will go down as a busy political year characterised by a successful change in government. During the year, despite a lacklustre economy, BANK OF AFRICA – SÉNÉGAL (BOA-SÉNÉGAL) continued to expand its activities and enhanced its productivity considerably.*

*The year saw a new 16.7% expansion in the balance sheet, to CFAF 156,829 million as at 31 December 2012. This growth was driven, in assets, by a 29% increase in direct loans and, in liabilities, to the expansion in customer deposits to CFAF 121,535 million.*

*During the year, the Bank carried out many projects, some of which involving heavy investments in human and financial resources, in order to continue upgrading its procedures, enhancing its productivity and augmenting its risk management. These included the installation of the "Collect" software programme to enhance collection and risk management, as well as the "Majestic Front" IT programme as part of the launch of its new "Prêt Ma Voiture" product, Senegal's first automobile financing product for retail customers.*

*Meanwhile, the risk coverage rate improved again during the period under review, to 8.8% on 31 December, thanks mainly to the equity boost provided by the CFAF 1,500 million capital increase, to CFAF 8,500 million.*

de capital de 1 500 millions de F CFA pour porter celui-ci à 8 500 millions de F CFA.

L'émission, dans d'excellentes conditions, d'un emprunt obligataire de 2 000 millions de F CFA en juin 2012, intégralement souscrit en quelques jours, confirme la confiance des investisseurs, non seulement dans la stratégie de développement commercial de la Banque, mais aussi dans sa gestion des risques.

L'ensemble des actions engagées ont ainsi permis d'accroître le Produit Net Bancaire (PNB) de 22,3 %, à près de 9 000 millions de F CFA. Avec des frais généraux en augmentation de 15,4 %, et outre des provisions pour créances douteuses en hausse de 92,7 % à 327 millions de F CFA, le résultat net progresse cependant de près de 16 %, à 2 364 millions de F CFA en fin 2012.

L'année 2012 aura été marquée par la mise en œuvre d'un nouvel organigramme et une attention plus soutenue pour la Banque de détail.

L'année 2013 sera celle de la mise en œuvre du quatrième Plan Triennal de Développement (PTD) et constituera pour la Banque une période d'avancées significatives, avec la recherche d'une meilleure adéquation entre, d'une part, la rigueur de gestion et la poursuite des efforts de productivité et, d'autre part, la volonté d'une nouvelle dynamique commerciale.

Enfin, nous adressons tous nos sincères remerciements à nos Administrateurs et Actionnaires, ainsi qu'à nos collaboratrices et collaborateurs, dont il me plaît de souligner l'engagement et l'efficacité.

**Faustin AMOUSSOU**

Directeur Général

*CFAF 2,000 million in bonds were issued on excellent terms in June 2012 and fully subscribed within a few days, thus confirming investor confidence not just in the Bank's commercial development strategy, but also in its risk management.*

*Altogether, these actions boosted Operating Income by 22.3%, to almost CFAF 9,000 million. Despite a 15.4% increase in overhead costs and a 92.7% increase in provisions on doubtful loans to CFAF 327 million, net income still rose by almost 16%, to CFAF 2,364 million in 2012.*

*2012 featured the installation of a new employee organisational structure and a greater focus on retail banking.*

*2013 plans include the implementing of the fourth Three-Year Development Plan and will be a period of significant progress for the Bank, with a better match sought between, on the one hand, prudent management and the search for productivity gains, and on the other hand, a proactive marketing stance.*

*We thank our Directors and Shareholders warmly, as well as our employees, whom I also congratulate on their commitment and efficiency.*

**Faustin AMOUSSOU**

Managing Director

# Faits marquants 2012

## Highlights 2012

### Mai

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

### Juillet

Lancement du produit « Prêt Ma Voiture ».

### Septembre

Lancement du produit « Prêt Ma Maison ».

Lancement du produit « BOA EXPRESS », transfert d'argent rapide.

### Octobre

Émission d'un emprunt obligataire de 2 milliards de F CFA, dans le cadre de l'émission simultanée pour 6 BOA de l'Afrique de l'Ouest et de la BHB, dont le montant s'élève à 14 milliards de F CFA.

### Novembre

Augmentation du capital social de la Banque passant celui-ci de 7 à 8,5 milliards de F CFA.

### Décembre

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

Ouverture d'une nouvelle agence à Ourossogui, ville située à 700 km de Dakar.

Acquisition d'un immeuble pour établir le Siège de la Banque.

En partenariat avec la BMCE Bank et le Centre Marocain de Promotion des Exportations, participation aux rencontres économiques et commerciales entre entreprises marocaines et sénégalaises.

### May

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

### July

Launch of the "Prêt Ma Voiture" product.

### September

Launch of the "Prêt Ma Maison" product.

Launch of the "BOA EXPRESS" rapid money transfer product.

### October

CFAF 2 billion bond issue as part of the simultaneous issue of CFAF 14 billion in bonds by six West African BOAs and BHB.

### November

Capital increase by the Bank, from CFAF 7 to 8.5 billion.

### December

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

New branch opened in Ourossogui, a city 700 km from Dakar.

Building acquired to serve as the Bank's headquarters.

In partnership with BMCE Bank and the Moroccan Centre for Export Promotion, participation in business meetings between Moroccan and Senegalese companies.



**RENCONTRES BOA 2012**  
La plénière des Rencontres Cadres, à Marrakech, Maroc.  
M. BENNANI, PDG du Groupe BOA, s'adresse aux Administrateurs, à Arusha, Tanzanie.

**2012 BOA MEETINGS**  
Network management plenary meeting, in Marrakech, Morocco.  
Mr BENNANI, BOA Group CEO, speaking to Directors, in Arusha, Tanzania.



# Chiffres clés au 31/12/2012

Key figures on 31/12/2012

**Total Bilan\***

**156 829**

**Total Assets\***

## Activité / Activity

Dépôts clientèle\* 121 535  
*Deposits\**

Créances clientèle\* 94 677  
*Loans\**

## Résultat / Income

Produit Net Bancaire\* 8 964  
*Net operating income\**

Charges de fonctionnement\* 4 881  
*Operating expenses\**

Résultat Brut d'Exploitation\* 3 669  
*Gross operating profit\**

Résultat Net\* 2 364  
*Net income\**

Coefficient d'Exploitation (%) 59.1  
*Operating ratio (%)*

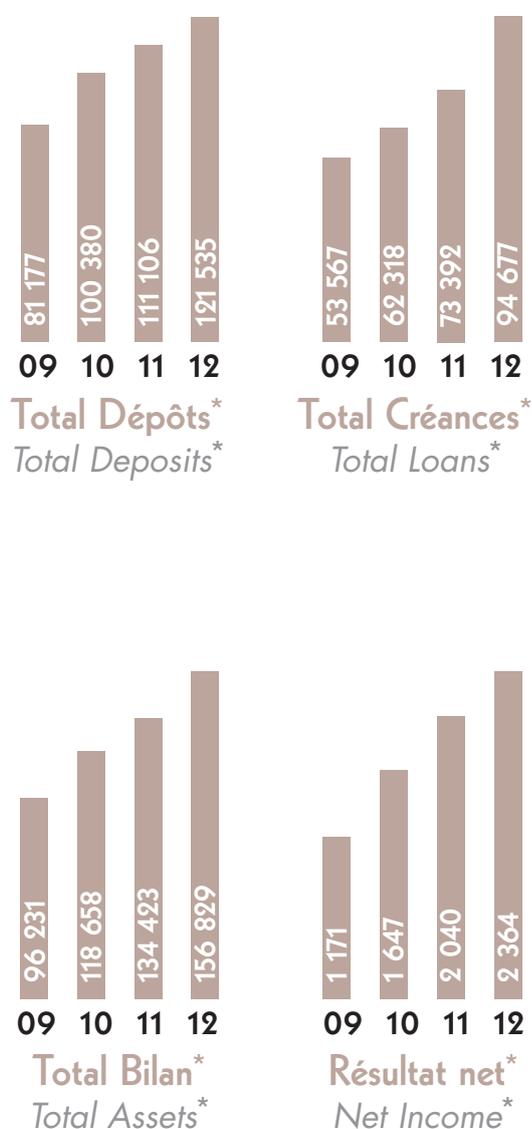
## Structure / Structure

Fonds Propres après répartition\* 14 445  
*Shareholders' equity after distribution\**

Fonds Propres/Total Bilan (%) 9.2  
*Shareholders' equity/Total assets (%)*

Effectif moyen pendant l'exercice 119  
*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

L'année 2012 a permis à la BOA-SÉNÉGAL de montrer encore une fois son implication sociale au Sénégal.

## Social

Certaines villes du Sénégal, comme la banlieue dakaroise, connaissent une situation difficile lors des pluies d'hivernage. En 2012, cette situation s'est fortement amplifiée avec de fortes inondations aux conséquences économiques et sociales dramatiques pour les populations de ces zones. La Banque s'est associée à l'élan de solidarité nationale initié par les autorités par un don de 10 millions de F CFA.

La diaspora a aussi apporté sa contribution par le biais de BOA-FRANCE, qui a mobilisé une collecte de 4,5 millions de F CFA, soutenue par de nombreux partenaires associatifs. Les fonds ont été acheminés sans frais, la BOA-SÉNÉGAL ayant ensuite pris le relais pour la remise au Ministère de l'Intérieur en charge du Plan Orsec (programme d'Organisation des Secours à l'échelon départemental en cas de catastrophe).



Participation à la 5<sup>e</sup> Édition du Marathon International BOA de Bamako par le financement du déplacement d'une délégation.



## Marathon BOA 2012

1-2 - Les athlètes du Sénégal au Marathon International BOA de Bamako.

# Actions de la Fondation BOA

## Aide aux sinistrés et au Dahra de Coki

La Fondation BOA a renouvelé son engagement social avec un don de 10 millions de F CFA en faveur de populations sinistrées lors d'inondations et par une remise de denrées alimentaires au Dahra

de Coki situé à 170 km de Dakar. Le Dahra est une structure d'éducation et de santé ayant pour objectifs l'alphabétisation et l'enseignement de l'islam, pouvant accueillir jusqu'à 3 000 enfants.



Remise de dons au Dahra de Coki.

## Aide aux sinistrés

En liaison avec l'association SUNUCAUSE, la Fondation BOA a participé pour 2 millions de F CFA à l'achat de moutons destinés aux sinistrés.

## Noël solidarité

Organisation d'une opération « Noël solidarité » au Centre Verbo Tonal, une structure qui accueille les enfants sourds et muets de 3 à 12 ans.

# Conseil d'Administration

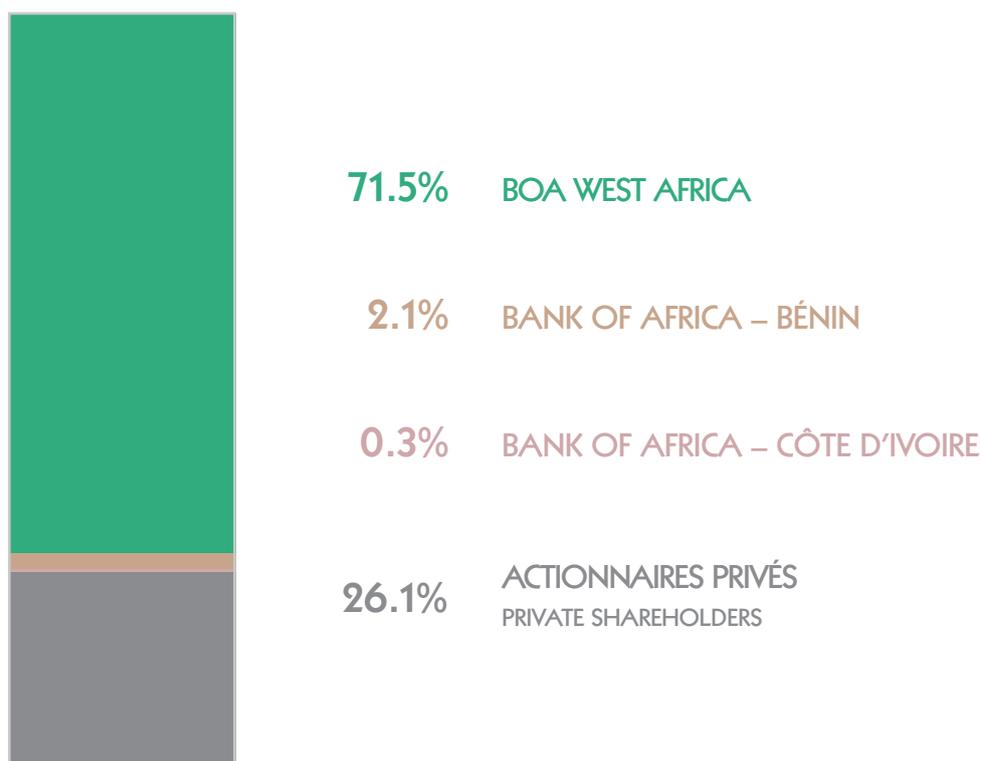
## Board of Directors

Au 23 Avril 2013, le Conseil d'Administration, de 11 membres, est composé comme suit :  
At 23<sup>th</sup> April 2013, the Board of Directors comprised the following 11 members:

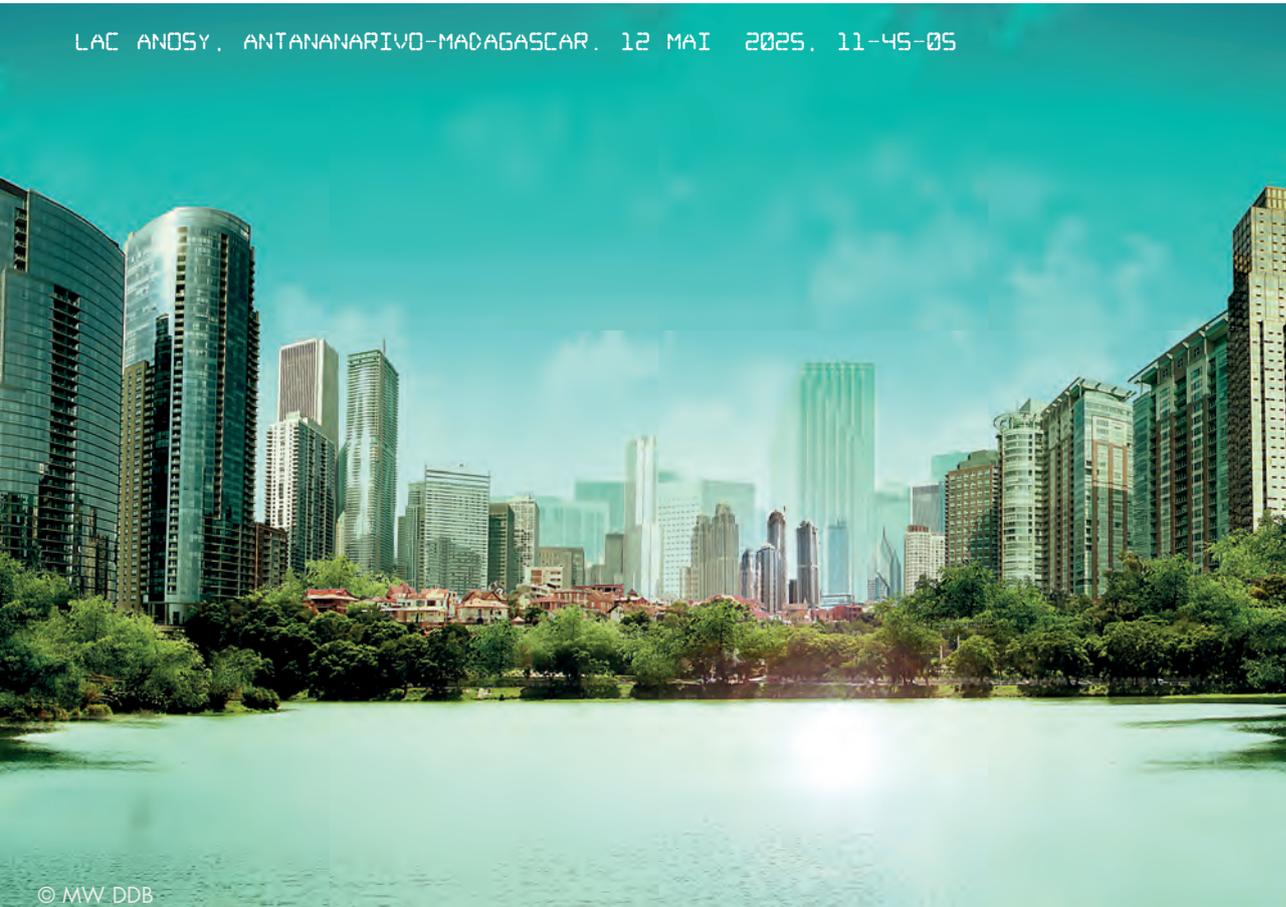
Alioune NDOUR DIOUF, Président / <i>Chairman</i>	Diariatou Mariko GUINDO
AXA ASSURANCES SÉNÉGAL, représentée par / <i>represented by</i> Alioune DIAGNE	Mamadou KA
BANK OF AFRICA – CÔTE D'IVOIRE, représentée par / <i>represented by</i> Léon NAKA	Babacar NGOM
Mohamed BENNANI	SDIH, représentée par / <i>represented by</i> Mohamed Ababacar SOW
BOA WEST AFRICA, représentée par / <i>represented by</i> Mor FALL	Abdoulaye SEYDI
	Abderrazzak ZEBDANI

# Capital

Au 23 Avril 2013, la répartition du capital s'établit comme suit :  
At 23<sup>th</sup> 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 23 avril 2013

## Le cadre économique & financier de l'exercice 2012

### Sur le plan mondial

L'économie mondiale est restée morose sous les effets de l'accélération de la crise de la dette en Europe, des difficultés de l'économie américaine et du ralentissement de l'activité dans les principaux pays émergents.

Selon les estimations du Fonds Monétaire International (FMI), le **Produit Intérieur Brut (PIB)** se situerait à **3,4 % en 2012**, et 3,6 % en 2013.

### Aux États-Unis

L'activité reste plombée par les problèmes liés à l'atonie du marché immobilier, aux difficultés du secteur du crédit et aux restrictions budgétaires de certains états de l'union très endettés. La croissance devrait être de 2,2 % en 2012, et un peu moins de 2 % en 2013.

### Dans la Zone Euro

La crise de la dette, avec ses ramifications internationales sont, de nouveau, tenaces. De fait, les prévisions de croissance tablent sur une récession de 0,3 % en 2012, et de 0,5 % en 2013.



L'Agence Grand Yoff, à Dakar.  
*The Grand Yoff Branch, in Dakar.*

## Au Japon

L'Archipel est parvenu à sortir de la récession grâce aux investissements réalisés dans le cadre de la reconstruction de l'après tsunami.

## Dans les pays émergents

La production serait ralentie par la contraction des exportations vers l'Union Européenne. Toutefois, l'activité reste encore dynamique portée par une demande intérieure orientée. Les prévisions de croissance ressortiraient en Chine à 7,5 % en 2012, et 8,6 % en 2013.

## En Inde

En ce qui concerne les prévisions de croissance, elles s'établiraient à 6 % en fin 2012, et 9,5 % en 2013.

## En Afrique

**Au Sud du Sahara**, l'Afrique a de nouveau su résister à la crise qui frappe les pays développés et connaîtrait un taux d'expansion de 5 % en 2012, et 5,7 % en 2013. Cependant, une aggravation de l'état de l'économie mondiale pourrait provoquer un repli de la croissance.

**Dans les pays de l'Union Économique et Monétaire Ouest Africaine (UEMOA)** la croissance devrait se situer à 7 % du fait des investissements effectués dans les infrastructures, des nouvelles exploitations pétrolières au Niger et de la reprise de l'activité économique en Côte d'Ivoire. Le taux d'inflation en moyenne annuelle s'établirait à 3,5 % en fin 2012, contre 3,9 % un an auparavant.

## Au Sénégal

### ➤ Produit Intérieur Brut + 3,7 %

Le PIB devrait s'établir à 3,7 % en fin 2012, après 2,6 % en 2011, et 4,3 % en 2013. Ce regain d'activité serait soutenu par les investissements réalisés dans l'énergie et le secteur routier ainsi que le dynamisme du secteur primaire. Le taux d'inflation moyen est ressorti à 1,4 % en 2012, contre 3,4 % un an plus tôt.

Au niveau des échanges extérieurs, le solde global de la balance des paiements s'améliore et devrait s'établir à 51 milliards de F CFA en 2012, contre 57 milliards de F CFA en 2011. Le déficit du compte courant rapporté au PIB ressortirait à 10 % en 2012, contre 8 % en 2011, soit au-dessus du plafond communautaire fixé à 5 % en raison d'une forte progression des importations liée aux produits alimentaires et pétroliers.

En ce qui concerne les finances publiques, la gestion budgétaire, au cours de l'année 2012, a été caractérisée par une bonne tenue des recettes et dons (+ 13 %) et une meilleure maîtrise des dépenses publiques (+ 74 %). En pourcentage du PIB, le déficit public se situe à 5,9 % en 2012, contre 6,7 % en 2011.

Quant au solde de base, il s'est établi en déficit de 3,8 % en 2012, contre 4,8 % un an auparavant. La situation monétaire s'est caractérisée par une détérioration de la position extérieure de - 5,5 %, une augmentation du crédit intérieur de 2,7 % et une expansion de la masse monétaire de 6,8 %.

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

### ➤ Total Bilan + 16,7 %

Au cours de l'exercice 2012, les activités de la BANK OF AFRICA – SÉNÉGAL (BOA-SÉNÉGAL) ont poursuivi leur progression et se sont traduites par une **hausse de 16,7 % du total de son bilan**, établi à 156 829 millions de F CFA au 31 décembre 2012.

**Les ressources de la clientèle** passent de 111 106 millions de F CFA au 31 décembre 2011 à 121 535 millions de F CFA sur la période sous-revue, soit **une augmentation de 9,4 %**. La part des dépôts à vue qui représentent 46,1 % de l'ensemble, enregistre une variation annuelle de 3,7 %.

**Les comptes d'épargne se consolident** et se chiffrent à 8 720 millions de F CFA, en augmentation de 44,8 % sur l'année, en raison de la réussite de la campagne « Épargne », organisée par le Groupe en 2012.

Par ailleurs, **les comptes à terme se sont inscrits en hausse** de 9,1 % à 50 071 millions de F CFA, et représentent 41 % de la collecte globale. Ces réalisations se traduisent par **des gains de parts de marché de près de 0,3 point à 5 %, contre 4,7 %** en fin 2011.

**Les emplois directs augmentent de 29 %** à 94 677 millions de F CFA et en avance de 1 512 millions de F CFA sur les prévisions budgétaires, induisant un renforcement de la position de place de la Banque à 4,7 % contre 4,2 % un an plus tôt.



L'Agence Centrale, à Dakar.  
*The Central Branch, in Dakar.*

À l'instar des années antérieures, les crédits directs sont animés par les prêts à moyen terme, + 13 032 millions de F CFA, accompagnés des prêts à court terme + 4 533 millions de F CFA et des prêts à long terme + 3 721 millions de F CFA, par rapport aux réalisations au 31 décembre 2011.

**Les engagements par signature évoluent positivement de 13,3 %** à 49 143 millions de F CFA en avance de 5 118 millions de F CFA sur les objectifs.

En conséquence, **notre part de marché s'améliore pour s'établir à 6,8 %** au 31 décembre 2012 contre 6 % en fin 2011.



La Chargée de clientèle PME/PMI de l'Agence Centrale, à Dakar.  
*SME/SMI account manager at the Central Branch, in Dakar.*

### L'année 2012 a été marquée par :

- **la poursuite du programme de développement du réseau** avec l'ouverture d'une nouvelle agence à Ourosogui, ville située à 693 km de Dakar. L'effort de modernisation s'est également poursuivi avec la mise en place progressive d'un système de gestion de file d'attente (GEFA) et de publicité (PLV) dans nos agences ;
- **une croissance forte du nombre de comptes** de 36 366 fin 2011 à 58 399 comptes au 31 décembre 2012, grâce au Concept « Agence en fête », ainsi qu'au système de commissionnement à l'acte qui apportent une contribution déterminante au développement du portefeuille-clients ;
- **l'élargissement de la gamme de produits** offerts à la clientèle avec la mise en place du « Prêt Ma Voiture » et le relookage du « Prêt Ma Maison » ;
- **la poursuite de la modernisation de notre système d'information** avec la mise en place des tests anti-virus et anti-intrusion, la réalisation du projet Infrastructure phase 2 et la virtualisation des serveurs.

**Sur le plan marketing et commercial**, et, à l'instar des années antérieures, de nombreuses actions ont été menées, notamment, l'organisation de campagnes commerciales « Agence en Fête », de campagnes de communication sur les nouveaux produits et du sponsoring afin d'augmenter la notoriété de la Banque et de dynamiser les ventes.

Enfin, et pour accroître les encours, la Banque a participé avec succès aux challenges sur les comptes d'épargne, le Prêt « Tous à l'école » et les ressources.

L'exercice 2012 s'est aussi caractérisé par :

- **la mise en place d'un nouvel organigramme** avec une grande attention sur la banque de détail,
- **l'émission d'un emprunt obligataire de 2 000 millions de F CFA**, dans le cadre de l'émission simultanée pour 5 banques d'Afrique de l'Ouest d'emprunts obligataires pour un montant de 14 000 millions de F CFA ;
- **l'augmentation du capital social de 1 500 millions de F CFA**, portant celui-ci à 8 500 millions de F CFA, par apports en numéraires ;
- **l'acquisition d'un immeuble** dans le quartier des « Almadies » pour abriter le Siège de la Banque ;
- **la mise en place de l'outil « Collect »** pour la dynamisation de l'activité de recouvrement.



Le DGA de la BOA-SÉNÉGAL, responsable de la Banque de détail.  
*The BOA-SENEGAL deputy MD and Retail Banking Manager.*

Malgré l'évolution positive de l'ensemble des activités, **les produits d'exploitation** reculent de 12,6 % pour s'établir à 14 691 millions de F CFA. Cette contre performance est essentiellement due au retard de plus de 3 000 millions de F CFA enregistré sur les produits de change consécutivement à la revue du mode de comptabilisation des devises sur la période étudiée.

**Les produits sur opérations de trésorerie et inter-bancaires** régressent de 28,5 % à 269 millions de F CFA et en retrait de 152 millions de F CFA sur les objectifs.

**Les produits de clientèle et des titres de placement** progressent de 18,3 % à 9 051 millions de F CFA sur l'année et en retrait de 5,2 % sur les prévisions budgétaires.

**Les commissions** totalisent 5 372 millions de F CFA et représentent 37 % des produits d'exploitation. Celles-ci connaissent, excepté les produits de change, une évolution favorable.

**Les charges d'exploitation** reculent de 21,6 % pour s'établir à 11 023 millions de F CFA, en raison de la baisse de 70 % des pertes de change consécutivement, comme indiqué ci-haut, au changement du mode de comptabilisation des devises.

En conséquence, **les charges bancaires** suivent la même tendance et s'établissent à 5 727 millions de F CFA en fin 2012, contre 9 474 millions de F CFA un an auparavant, soit une baisse de 39,5 %.

La marge bancaire nette se conforte et s'établit au 31 décembre 2012 à 5 469 millions de F CFA, soit un accroissement de 21,7 %.

## ➔ **Produit Net Bancaire + 22,3 %**

Avec des **produits d'exploitation** de 14 691 millions de F CFA, desquels sont déduits 5 727 millions de F CFA de charges bancaires, le **Produit Net Bancaire** s'établit à 8 964 millions de F CFA en hausse de 22,3 % par rapport aux réalisations de l'exercice 2011.

Avec cette croissance, **le coefficient d'exploitation** s'améliore pour se fixer à 59,1 % contre 62,6 %, soit une baisse de près de 4 points.

Après imputation des dotations aux amortissements de 414 millions de F CFA, **le résultat brut d'exploitation progresse de 33,7 %** à 3 669 millions de F CFA.

La prise en compte des **dotations pour créances douteuses et litigieuses** en hausse de 92,7 % à 327 millions de F CFA, ainsi qu'un encours négatif de produits et charges exceptionnelles de 21 millions de F CFA, conduit à **un résultat avant impôt de 3 493 millions de F CFA.**



L'Agence Fass, à Dakar.  
The Fass Branch, in Dakar.

## ➤ Résultat Net + 15,8 %

Après paiement de l'impôt sur les bénéfices d'un montant de 1 129 millions de F CFA, **le résultat net enregistre une hausse de 15,8 % pour s'établir à 2 364 millions de F CFA en fin 2012.**

Au vu de ce bénéfice, le Conseil d'Administration propose aux actionnaires :

- la constitution des réserves légales représentant 15 % du bénéfice,
- la constitution de réserves facultatives représentant 11 % du bénéfice annuel pour renforcer les fonds propres,
- la distribution d'un dividende de 70 % du résultat net qui constitue la septième rémunération servie aux actionnaires de la Société.

Grace à cette répartition et à l'augmentation du capital social de 1 500 millions de F CFA à 10 000 millions de F CFA prévue en 2013, **les fonds propres effectifs** de la BOA-SÉNÉGAL devraient se conforter pour se situer à plus de 20 000 millions de F CFA.

Les résultats réalisés sont le fruit d'un travail intense de la part de l'ensemble des acteurs de la Banque, qu'il s'agisse des Administrateurs, des Actionnaires, et surtout des Collaborateurs, qu'il convient de remercier très sincèrement pour leur soutien constant.

Pour 2013, la BOA-SÉNÉGAL prévoit à travers **un nouveau Plan Triennal de Développement (PTD) 2013-2015** :

- une activité forte,
- une meilleure productivité,
- une gestion rigoureuse des risques.

# Report by the Board of Directors

to the Annual General Meeting held on 23 April 2013

## Economic & financial trends during fiscal year 2012

### *The global economic environment*

The global economy remained gloomy due to the turn for the worse in the European debt crisis, the US economy's difficulties, and slower growth in the main emerging markets.

According to International Monetary Fund (IMF) estimates, **Gross Domestic Product (GDP) expanded by 3.4% in 2012**, and is expected to grow by 3.6% in 2013.

### *In the United States*

Economic activity continued to be dragged down by the sluggish real-estate market, difficulties in the lending sector, and fiscal restrictions by some heavily indebted states. Growth is put at 2.2% for 2012 and a little less than 2% in 2013.

### *In the Euro zone*

The debt crisis and its international ramifications have returned to the fore. Growth forecasts point to a recession of 0.3% in 2012 and 0.5% in 2013.

### *In Japan*

Japan managed to emerge from recession thanks to post-tsunami reconstruction investments.

### *In emerging markets*

Production is reportedly being slowed by the contraction in exports to the European Union. However, activity remains still strong, driven by healthy domestic demand. Growth forecasts for China come to 7.5% for 2012, and 8.6% for 2013.

### *In India*

India growth is put at 6% for 2012 and 9.5% for 2013.

### *In Africa*

**Sub-Saharan** Africa was once again able to hold up to the crisis that is hitting mature markets, expanding by 5% in 2012, and by a projected 5.7% in 2013. However, a turn for the worse in the global economy could trigger a dip in growth.

**Economies of the West African Economic and Monetary Union (WAEMU)** growth is forecast at 7% due to investments in infrastructure, new oil exploitations in Niger, and the economic upturn in Côte d'Ivoire. Inflation averaged 3.5% in 2012, vs. 3.9% one year previously.

### *In Senegal*

GDP growth is put at 3.7% for 2012 (up from 2.6% in 2011) and at 4.3% for 2013. This resurgence in activity is reportedly being driven by investments in energy and the road sector, and a strong primary sector. Inflation averaged 1.4% in 2012, vs. 3.4% one year earlier.

In foreign trade, the overall balance of payments improved and is expected to come to CFAF 51 billion in 2012, down from CFAF 57 billion in 2011. The current account deficit as a percentage of GDP is estimated at 10% for 2012, vs. 8% in 2011, above the 5% community ceiling, due to a sharp increase in imports of food and oil products.

In public finances, fiscal management in 2012 featured healthy revenue and grants (+13%) and better control over public spending (+74%). As a percentage of GDP, the public deficit came to 5.9% in 2012, down from 6.7% in 2011.

The overall budget deficit came to 3.8% in 2012, vs. 4.8% one year previously.

The monetary situation saw a 5.5% worsening in the external position, a 2.7% increase in domestic lending, and a 6.8% expansion in the money supply.



L'Agence Mermoz, à Dakar.

The Mermoz Branch, in Dakar.

## Financial statements and balance sheet analysis for fiscal year 2012

During the 2012 financial year, activities of BANK OF AFRICA – SENEGAL (BOA-SENEGAL) continued to grow with a **16.7% increase in total assets** to CFAF 156,829 million at 31 December 2012.

**Customer deposits rose by 9.4%** from CFAF 111,106 million at 31 December 2011 to CFAF 121,535 million one year later. The portion of demand deposits rose by 3.7% on the year to 46.1%.

**Savings accounts** consolidated at CFAF 8,720 million, up 44.8% on the year, due to the Group's successful "Savings" campaign in 2012.

**Term accounts rose** by 9.1% to CFAF 50,071 million and accounted for 41% of total deposits. This resulted in a **market share gain of almost 0.3 point to 5%, up from 4.7%** at the end of 2011.

**Direct loans rose by 29%** to CFAF 94,677 million, or CFAF 1,512 million above budget forecasts, raising the Bank's market share from 4.2% during the year to 4.7%.

Like previous years, direct loans were driven by medium-term lending, which rose by CFAF 13,032 million, and short-term lending, up by CFAF 4,533 million and long-term lending, up CFAF 3,721 million, compared to 31 December 2011.

**Off-balance sheet liabilities rose by 13.3%** to CFAF 49,143 million, CFAF 5,118 million ahead of objectives.

As a result, **our market share improved to 6.8%** at 31 December 2012 from 6% at end-2011.

### Highlights of 2012 included:

- **further expansion in the branch network** with the opening of a new branch in Ourossogui, a city located 693 km from Dakar. The modernisation effort also continued with the gradual implementing of a system to manage for queues and advertising at our branches.

- **robust growth in the number of accounts** from 36,366 at end-2011 to 58,399 at December 2012, thanks to the "Agence en fête" concept, as well as a system of commissioning by operation, which made a decisive contribution to developing the customer portfolio.

- **the widening in the range of products** offered to customers with the launch of the "Prêt Ma Voiture" and the repackaging of the "Prêt Ma Maison" products.

- **the continued modernisation of our IT system** including the installation of anti-virus and anti-intrusion tests, the execution of the Infrastructure phase 2 project and the virtualisation of servers.

**On the marketing and commercial front**, and, like previous years, numerous initiatives were taken, including the "Agence en Fête" marketing campaign, communications campaigns on new products and sponsoring in order to enhance the Bank's brand recognition and boost its sales.

Lastly, to boost its deposits, the Bank took successful part in the different challenges involving savings accounts, the "Tous à l'école" loan and deposits.

2012 also featured:

- **a new personnel organisation chart** with a close focus on retail banking;
- **the issue of CFAF 2,000 billion in bonds**, as part of the simultaneous issue of CFAF 14,000 in bonds by five West African banks;
- **a CFAF 1,500 million cash capital increase**, raising it to CFAF 8,500 million;
- **the acquisition of a building** in the Almadies neighbourhood to house the Bank's headquarters;
- **the installation of the "Collect" tool** to boost the collection activity.

Despite positive trends in all its activities, **operating income** fell by 12.6% to CFAF 14,691 million. This poor performance was due mainly to the shortfall of more than CFAF 3,000 million in forex income following a change in the method for accounting for foreign currencies during the period under review.

**Treasury and interbank income** fell by 28.5% to CFAF 269 million, CFAF 152 million below target.

**Customer and investment securities income** rose by 18.3% to CFAF 9,051 million on the year, 5.2% below budget forecasts.

**Commissions** totalled CFAF 5,372 million and accounted for 37% of operating income. Commission income improved with the exception of foreign-exchange income.

**Operating expenses** declined by 21.6% to CFAF 11,023 million, due to the 70% reduction in currency losses, as noted above, due to a change in the currency accounting method.

As a result, **banking expenses** followed the same trend, falling by 39.5%, to CFAF 5,727 million at end-2012, from CFAF 9,474 million one year earlier.

The net banking margin improved by 21.7% to CFAF 5,469 million at 31 December 2012.

With **operating revenues of CFAF 14,691 million**, less CFAF 5,727 million in banking expenses, **Net Operating Income** rose by 22.3% to CFAF 8,964 million from one year earlier.

With this growth, **the cost-income ratio** improved to 59.1% vs. 62.6%, a decline of almost 4 points.

After subtracting CFAF 414 million in depreciation, **gross operating income rose by 33.7%** to CFAF 3,669 million.

After taking into account a 92.7% increase in **provisions on doubtful and litigious loans** to CFAF 327 million, as well as CFAF 21 million in net exceptional income, **pre-tax income came to of CFAF 3,493 million.**

After paying CFAF 1,129 million in corporate income taxes, **net income rose by 15.8% to CFAF 2,364 million at end-2012.**

The Board of Directors proposes to shareholders that this profit be allocated as follows:

- legal reserves amounting to 15% of income;
- optional reserves amounting to 11% of the full-year profit to reinforce shareholders' equity;
- the payout of 70% of net income in the form of a dividend, which is the seventh payout to shareholders.

After this allocation and the capital increase of CFAF 1,500 million to CFAF 10,000 million planned in 2013, BOA-SENEGAL's **effective shareholders' equity** is likely to consolidate at more than CFAF 20,000 million.

These results are the fruit of intense activity by all persons involved in the Bank, whether Directors, shareholders and, above all, our employees who are to be congratulated for their steadfast support.

For 2013, BOA-SENEGAL's **new Three-Year Development Plan** for 2013-2015 targets:

- strong business activity;
- better productivity;
- thorough risk management.

# 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 Ordinaire du 29 avril 2009, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2012 sur :

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre Conseil d'Administration du 28 février 2013. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

## I Fonctionnement des organes sociaux et du contrôle interne

Nous avons procédé, conformément aux normes de la profession, à l'évaluation de l'environnement de contrôle et des procédures de contrôle interne au sein de la Banque.

Cet examen du contrôle interne s'inscrit dans le cadre de la démarche générale d'audit et a principalement pour objectif d'identifier les zones de risques significatifs et d'orienter notre approche. L'examen auquel nous procédons dans cette circonstance n'est pas un diagnostic détaillé et ne met pas nécessairement en évidence toutes les améliorations qu'une étude spécifique pourrait éventuellement révéler, notamment celles qui n'affectent pas de façon significative les comptes annuels.

Nos travaux ont fait l'objet d'un rapport distinct adressé à la Direction Générale de la Banque.

## II Opinion sur les comptes annuels

Notre audit a été effectué conformément aux normes d'audit applicables au Sénégal. Ces normes requièrent que notre audit soit planifié et exécuté de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à examiner, par sondages, les éléments probants justifiant les données contenues dans les comptes annuels. 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 clos le 31 décembre 2012 ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la BOA-SÉNÉGAL à la fin de cet exercice, conformément aux principes et règles comptables édictés par le Plan Comptable Bancaire de l'UMOA.

- Pour les comptes de trésorerie, un contrôle exhaustif des relevés bancaires, et un inventaire physique des espèces ont été effectués.
- Pour les comptes de clientèle, un contrôle par sondage des principaux comptes débiteurs, des accords de crédit et des comptes en souffrance a été réalisé. La procédure des engagements a été vérifiée par sondage.
- Pour les comptes de bilan, nous avons vérifié qu'il n'y avait pas eu compensation entre des postes d'actif et de passif.

- Une vérification par **sondage** des opérations financières avec les pièces justificatives, écrites ou autres (contrats, factures, pièces comptables, etc.) a été opérée, afin de nous assurer de la réalité et de l'exactitude des opérations, de leur enregistrement complet et régulier dans les livres comptables et de leur restitution sur les états financiers. Les déclarations fiscales et sociales ont été vérifiées par grandes masses.

### III **Vérification et informations spécifiques**

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par l'Acte Uniforme de l'OHADA relatif au Droit des Sociétés Commerciales et du Groupement d'Intérêt Économique (GIE).

Nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels de la Banque au 31 décembre 2012.

Conformément à l'article 45 de la loi 2008-26 du 28 juillet 2008, 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 s'élèvent à 573 millions de F CFA au 31 décembre 2012, soit 4,15 % des fonds propres effectifs de la Banque.

### IV **Respect de la réglementation prudentielle**

Nous avons procédé aux vérifications spécifiques relatives au respect par la Banque des règles prudentielles applicables aux banques et établissements financiers de l'UMOA.

Nous portons à votre attention que le ratio de structure de portefeuille s'élève à 0,94 % alors que le minimum réglementaire est de 60 %.

#### **Les Commissaires aux Comptes**

Dakar, le 05 avril 2013

**EUREKA AUDIT & CONSEIL**  
**Babacar Makhtar WADE**  
Associé

**MAZARS SÉNÉGAL**  
**Hamadou TINI**  
Associé

# Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes

## Exercice clos le 31 décembre 2012

En notre qualité de Commissaires aux Comptes de la BANK OF AFRICA – SÉNÉGAL (BOA-SÉNÉGAL), nous vous présentons notre rapport spécial sur les conventions réglementées dont nous avons été avisés. Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisés, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé. Il vous appartient, selon les termes de l'article 440 de l'Acte Uniforme de l'OHADA relatif au Droit des Sociétés Commerciales et du Groupement d'Intérêt Économique (GIE), d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Nous avons effectué nos travaux selon les normes de la profession ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences destinées à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

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

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention visée à l'article 438 de l'Acte Uniforme de l'OHADA, conclue au cours de l'exercice.

## 2. Conventions approuvées au cours d'exercices antérieurs dont l'exécution s'est poursuivie pendant l'exercice

Nous vous informons que l'exécution des conventions suivantes, approuvées au cours d'exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice.

### 2.1. Convention d'assistance technique

**Administrateurs concernés :** Paul DERREUMAUX et Mohamed BENNANI.

**Nature et objet :** il s'agit d'une convention d'assistance technique conclue le 02 novembre 2001 entre la BOA-SÉNÉGAL et la société AFH-SERVICES pour une durée de dix ans renouvelable par tacite reconduction. Cette convention a été approuvée par le Conseil d'Administration du 12 septembre 2001.

Cette convention d'assistance technique couvre principalement les domaines suivants : assistance en matière de relations internationales, inspection générale, assistance commerciale et promotionnelle, assistance en matière d'organisation informatique, assistance technique spéciale, formation et gestion du personnel, mise à disposition de personnel d'encadrement permanent.

**Modalités et effets :**

- Rémunération des prestations :
  - rémunération forfaitaire mensuelle hors taxes de 9 147 Euros ;
  - rémunération des intervenants sur la base d'un taux de facturation de 915 Euros par homme/jour d'intervention.
- Rémunération proportionnelle au résultat de 4 % du bénéfice avant impôts majoré des provisions pour risques pour un montant maximum annuel de 121 959 Euros hors taxes payables dans un délai de 30 jours suivant la fin de chaque exercice.

Le bénéficiaire prend en charge :

- les frais de déplacement et séjour des membres de la Direction de l'Inspection de AFH;
- les frais de justice, d'honoraires d'avocats et les commissions versées ;
- les frais supportés par le prestataire pour le compte du bénéficiaire.

Pour l'exercice 2012, les charges supportées par la BOA-SÉNÉGAL au titre de cette convention s'élèvent à 447 millions de F CFA TTC.

## 2.2. Convention de prestations de service

**Administrateurs concernés :** Paul DERREUMAUX et Mohamed BENNANI.

**Nature et objet :** il s'agit d'une convention prenant effet le 1er octobre 2002 pour une durée de 5 ans, entre la BOA-SÉNÉGAL et la société AÏSSA renouvelable par tacite reconduction, ayant pour objet l'amélioration des prestations de services offertes par la Banque, par la mise en place d'instruments de contrôle des activités de la BOA-SÉNÉGAL.

Cette convention d'assistance couvre principalement les domaines suivants :

- gestion des unités centrales informatiques du bénéficiaire ;
- mise en place et adaptation d'un progiciel informatique dénommé « Informatisation Généralisée des Opérations du Réseau (IGOR) » ;
- maintenance d'IGOR aux exigences des utilisateurs et gestion de l'ensemble des relations avec la société éditrice du progiciel ;
- étude, réalisation, installation et maintenance des grands programmes informatiques prévus pour les années futures ;
- formation continue de l'ensemble des utilisateurs d'IGOR ;
- tous travaux et interventions ponctuels ou de longues durées jugés utiles par le bénéficiaire.

**Modalités et effets :**

- Rémunération des prestations : rémunération mensuelle hors taxes de 47 250 F CFA par licence d'utilisation.
- Honoraires des intervenants destinés à des interventions effectuées sur place par des membres de l'équipe de la société AÏSSA ou par leurs représentants :
  - 30 000 F CFA par homme/jour pour les informaticiens de la société AÏSSA,
  - 40 000 F CFA par homme/jour pour le responsable de la société AÏSSA.

Pour l'exercice 2012, les charges supportées par la BOA-SÉNÉGAL au titre de cette convention s'élèvent à 48 millions de F CFA TTC.

## 2.3. Convention de promotion

**Administrateurs concernés :** Paul DERREUMAUX et Mohamed BENNANI.

**Nature et objet :** il s'agit d'un apport commercial et logistique se traduisant par différentes promotions effectuées par le GIE GROUPE BOA pour le compte des Banques du Groupe. Cet accord a été approuvé par le Conseil d'Administration du 17 septembre 2003.

**Modalités et effets :** les appels de cotisation sont effectués selon une clé de répartition annuelle au prorata du poids et des résultats de chacune des structures adhérentes.

Pour l'exercice 2012, les charges supportées par la BOA-SÉNÉGAL au titre de cette convention s'élèvent à 38 millions de F CFA TTC.

## 2.4. Emprunts subordonnés

### 2.4.1. AFH

**Administrateurs concernés :** Paul DERREUMAUX et Mohamed BENNANI.

**Nature et objet :** il s'agit d'une convention de prêt convertible et subordonné, signée le 24 mai 2007 entre la BOA-SÉNÉGAL et AFH. Afin de financer son rythme de développement soutenu, la BOA-SÉNÉGAL a fait appel à AFH pour lui permettre de renforcer ses fonds propres.

**Modalités et effets :** les caractéristiques du prêt se présentent comme suit :

Nominal :	425 millions de F CFA
Intérêts annuels :	5,90 %
Durée :	5 ans à compter du 24 mai 2007
Remboursement :	Annuités de 101 millions de F CFA
Encours au 31.12.12 :	0 F CFA
Charges (Intérêts de la période) :	2,5 millions de F CFA

### 2.4.2. BOA-BÉNIN

**Administrateurs concernés :** Paul DERREUMAUX et Mohamed BENNANI.

**Nature et objet :** il s'agit d'une convention de prêt convertible et subordonné, signée le 14 juin 2007 entre la BOA-SÉNÉGAL et la BOA-BÉNIN. Afin de financer son rythme de développement soutenu, la BOA-SÉNÉGAL a fait appel à la BOA-BÉNIN pour lui permettre de renforcer ses fonds propres.

**Modalités et effets :** les caractéristiques du prêt se présentent comme suit :

Nominal :	425 millions de F CFA
Intérêts annuels :	5,90 %
Durée :	5 ans à compter du 18 juin 2007
Remboursement :	Annuités de 101 millions de F CFA
Encours au 31.12.12 :	0 F CFA
Charges (Intérêts de la période) :	2,5 millions de F CFA

## **Les Commissaires aux Comptes**

Dakar, le 05 avril 2013

**EUREKA AUDIT & CONSEIL**  
**Babacar Makhtar WADE**  
Associé

**MAZARS SÉNÉGAL**  
**Hamadou TINI**  
Associé

SPEKE ROUNDABOUT, KAMPALA - UGANDA. 7TH OF JULY 2025 11-45-05



© MW DDB

# Bilan - Compte de résultat - Résolutions

Balance sheet - Income Statement - Resolutions

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

Actif / Assets	2011*	2012*
<b>CAISSE / CASH</b>	<b>1 959 379 545</b>	<b>4 658 670 456</b>
<b>CRÉANCES INTERBANCAIRES / INTERBANK LOANS</b>	<b>40 821 087 235</b>	<b>36 303 385 787</b>
• À VUE / DEMAND DEPOSITS	26 538 410 350	22 518 791 663
• BANQUE CENTRALE / CENTRAL BANK	20 065 043 304	17 079 243 447
• TRÉSOR PUBLIC, CCP / TREASURY, POST OFFICE BANK		
• AUTRES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / OTHER CREDIT INSTITUTIONS	6 473 367 046	5 439 548 216
• À TERME / TERM DEPOSITS	14 282 676 885	13 784 594 124
<b>CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE / CUSTOMER LOANS</b>	<b>73 391 729 928</b>	<b>94 677 203 620</b>
• PORTEFEUILLE D'EFFETS COMMERCIAUX / PORTFOLIO OF DISCOUNTED BILLS	11 405 358 014	12 093 499 760
• CRÉDITS DE CAMPAGNE / SEASONAL CREDIT		
• CRÉDITS ORDINAIRES / ORDINARY CREDIT	11 405 358 014	12 093 499 760
• AUTRES CONCOURS À LA CLIENTÈLE / OTHER CUSTOMER CREDIT FACILITIES	48 462 064 494	61 398 628 822
• CRÉDITS DE CAMPAGNE / SEASONAL CREDIT	552 339 027	
• CRÉDITS ORDINAIRES / ORDINARY CREDIT	47 909 725 467	61 398 628 822
• COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS / OVERDRAFTS	13 524 307 420	21 185 075 038
• AFFACTURAGE / FACTORING		
<b>TITRES DE PLACEMENT / INVESTMENT SECURITIES</b>	<b>10 382 202 861</b>	<b>11 384 624 468</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES / FINANCIAL ASSETS</b>	<b>543 867 800</b>	<b>1 047 858 823</b>
<b>CRÉDIT-BAIL &amp; OPÉRATIONS ASSIMILÉES / LEASING &amp; SIMILAR OPERATIONS</b>		
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES MISES EN EQUIVALENCE / FINANCIAL ASSETS AT EQUITY VALUE</b>		
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES / INTANGIBLE ASSETS</b>	<b>208 546 982</b>	<b>228 548 904</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES / FIXED ASSETS</b>	<b>2 198 717 431</b>	<b>2 364 575 075</b>
<b>ACTIONNAIRES &amp; ASSOCIÉS / SHAREHOLDERS &amp; ASSOCIATES</b>		
<b>AUTRES ACTIFS / OTHER ASSETS</b>	<b>3 399 931 306</b>	<b>4 217 954 384</b>
<b>COMPTES D'ORDRE &amp; DIVERS / SUNDRY ACCOUNTS</b>	<b>1 517 134 702</b>	<b>1 945 884 844</b>
<b>ÉCARTS D'ACQUISITION / CONSOLIDATED GOODWILL</b>		
<b>TOTAL DE L'ACTIF / TOTAL ASSETS</b>	<b>134 422 597 790</b>	<b>156 828 706 361</b>

Hors Bilan / Off-Balance-Sheet	2011*	2012*
<b>ENGAGEMENTS DONNÉS / COMMITMENTS GIVEN</b>	<b>44 286 763 801</b>	<b>50 700 984 556</b>
• ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT / CREDIT COMMITMENTS	8 217 917 412	11 289 229 736
• EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / TO CREDIT INSTITUTIONS		
• EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE / TO CUSTOMERS	8 217 917 412	11 289 229 736
• ENGAGEMENTS DE GARANTIE / GUARANTEES GIVEN	36 068 846 389	39 411 754 820
• D'ORDRE D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / ON BEHALF OF CREDIT INSTITUTIONS	921 527 816	1 557 971 290
• D'ORDRE DE LA CLIENTÈLE / ON BEHALF OF CUSTOMERS	35 147 318 573	37 853 783 530
• ENGAGEMENTS SUR TITRES / COMMITMENTS ON SECURITIES		

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

Passif / Liabilities	2011*	2012*
<b>DETTES INTERBANCAIRES / INTERBANK LIABILITIES</b>	<b>3 583 801 913</b>	<b>8 487 970 313</b>
• À VUE / DEMAND DEPOSITS	1 884 751 153	1 954 536 602
• TRÉSOR PUBLIC, CCP / TREASURY, POST OFFICE BANK		
• AUTRES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / OTHER CREDIT INSTITUTIONS	1 884 751 153	1 954 536 602
• À TERME / TERM DEPOSITS	1 699 050 760	6 533 433 711
<b>DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE / CUSTOMER DEPOSITS</b>	<b>111 106 219 162</b>	<b>121 534 714 538</b>
• COMPTES D'ÉPARGNE À VUE / SAVINGS DEPOSIT ACCOUNTS	5 847 589 195	8 463 067 168
• COMPTES D'ÉPARGNE À TERME / TIME DEPOSIT ACCOUNTS	173 338 682	256 691 544
• BONS DE CAISSE / SHORT-TERM BORROWINGS		
• AUTRES DETTES À VUE / OTHER DEMAND DEPOSITS	55 141 921 491	57 022 660 050
• AUTRES DETTES À TERME / OTHER TIME DEPOSIT ACCOUNTS	49 943 369 794	55 792 295 776
<b>DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE / DEBT SECURITIES</b>	<b>2 500 000 000</b>	<b>4 500 000 000</b>
<b>AUTRES PASSIFS / OTHER LIABILITIES</b>	<b>2 788 449 094</b>	<b>3 675 663 535</b>
<b>COMPTES D'ORDRE &amp; DIVERS / SUNDRY ACCOUNTS</b>	<b>1 581 692 391</b>	<b>2 391 555 102</b>
<b>ÉCARTS D'ACQUISITION / CONSOLIDATED GOODWILL</b>		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES &amp; CHARGES / RESERVES FOR CONTINGENCIES &amp; LOSSES</b>	<b>86 871 233</b>	<b>139 131 943</b>
<b>PROVISIONS RÉGLEMENTÉES / STATUTORY PROVISIONS</b>		
<b>FONDS AFFECTÉS / EARMARKED FUNDS</b>		
<b>EMPRUNTS &amp; TITRES SUBORDONNÉS / SUBORDINATED LOANS &amp; SECURITIES</b>	<b>190 026 732</b>	
<b>SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT / INVESTMENT SUBSIDIES</b>		
<b>FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX / RESERVES FOR GENERAL BANKING RISKS</b>		
<b>CAPITAL / CAPITAL</b>	<b>7 000 000 000</b>	<b>8 500 000 000</b>
<b>PRIMES LIÉES AU CAPITAL / SHARE PREMIUMS</b>	<b>1 562 500 000</b>	<b>2 312 500 000</b>
<b>RÉSERVES / RESERVES</b>	<b>1 433 219 892</b>	<b>2 389 283 633</b>
<b>ÉCARTS DE RÉÉVALUATION / REVALUATION DIFFERENCES</b>		
<b>REPORT À NOUVEAU (+/-) / RETAINED EARNINGS (+/-)</b>	<b>549 392 435</b>	<b>533 753 632</b>
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE / NET INCOME</b>	<b>2 040 424 938</b>	<b>2 364 133 665</b>
<b>TOTAL DU PASSIF / TOTAL LIABILITIES</b>	<b>134 422 597 790</b>	<b>156 828 706 361</b>
<b>Hors Bilan / Off-Balance-Sheet</b>	<b>2011*</b>	<b>2012*</b>
<b>ENGAGEMENTS REÇUS / COMMITMENTS RECEIVED</b>	<b>101 133 264 633</b>	<b>136 712 027 053</b>
• ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT / CREDIT COMMITMENTS		
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / RECEIVED FROM CREDIT INSTITUTIONS		
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE / RECEIVED FROM CUSTOMERS		
• ENGAGEMENTS DE GARANTIE / GUARANTEES RECEIVED	101 133 264 633	136 712 027 053
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / RECEIVED FROM CREDIT INSTITUTIONS	753 554 600	763 345 745
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE / RECEIVED FROM CUSTOMERS	100 379 710 033	135 948 681 308
• ENGAGEMENTS SUR TITRES / COMMITMENTS ON SECURITIES		

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

Charges / Expenses	2011*	2012*
<b>INTÉRÊTS &amp; CHARGES ASSIMILÉES / INTEREST &amp; SIMILAR EXPENSES</b>	<b>3 541 798 393</b>	<b>3 826 836 022</b>
• SUR DETTES INTERBANCAIRES / ON INTERBANK LIABILITIES	53 374 917	166 286 395
• SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE / ON CUSTOMER DEPOSITS	3 310 285 968	3 463 751 453
• SUR DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE / ON DEBT SECURITIES	162 500 000	192 111 111
• SUR COMPTES BLOQUÉS D'ACTIONNAIRES OU D'ASSOCIÉS & SUR EMPRUNT ET TITRES SUBORDONNÉS ÉMIS / ON SHAREHOLDERS' & ASSOCIATES' BLOCKED ACCOUNTS AND ON SUBORDINATED DEBT	15 637 508	4 687 063
• AUTRES INTÉRÊTS & CHARGES ASSIMILÉES / OTHER INTEREST & SIMILAR EXPENSES		
<b>CHARGES SUR CRÉDIT-BAIL &amp; OPÉRATIONS ASSIMILÉES</b> / EXPENSES ON LEASING & SIMILAR OPERATIONS		
<b>COMMISSIONS / COMMISSION</b>	<b>37 145 568</b>	<b>25 544 472</b>
<b>CHARGES SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES / EXPENSES ON FINANCIAL OPERATIONS</b>	<b>5 817 762 673</b>	<b>1 736 948 750</b>
• CHARGES SUR TITRES DE PLACEMENT / INVESTMENT EXPENSES		
• CHARGES SUR OPÉRATIONS DE CHANGE / FOREIGN EXCHANGE EXPENSES	5 817 762 673	1 736 948 750
• CHARGES SUR OPÉRATIONS DE HORS BILAN / OFF-BALANCE-SHEET TRANSACTION EXPENSES		
• CHARGES SUR OPÉRATIONS DE SERVICES FINANCIERS / EXPENSES ON FINANCIAL SERVICE OPERATIONS		
<b>CHARGES DIVERSES D'EXPLOITATION BANCAIRE / OTHER BANK OPERATING EXPENSES</b>	<b>77 764 687</b>	<b>138 123 389</b>
<b>FRAIS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION / OPERATING OVERHEADS</b>	<b>4 230 725 737</b>	<b>4 881 006 763</b>
• FRAIS DE PERSONNEL / PERSONNEL COSTS	1 297 391 742	1 625 703 060
• AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX / OTHER OVERHEADS	2 933 333 995	3 255 303 703
<b>DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS &amp; AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS</b> / DEPRECIATION & PROVISIONS ON FIXED ASSETS	<b>356 638 267</b>	<b>414 219 495</b>
<b>SOLDE EN PERTE DES CORRECTIONS DE VALEUR SUR CRÉANCES &amp; DU HORS BILAN</b> / DEFICIT ON VALUE ADJUSTMENTS TO LOANS & OFF-BALANCE-SHEET ITEMS	<b>8 652 423</b>	<b>155 376 581</b>
<b>EXCÉDENT DES DOTATIONS SUR LES REPRISES DU FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX / EXCESS OF PROVISIONING OVER WRITE-BACKS OF GENERAL BANKING RISKS</b>		
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES / EXCEPTIONAL EXPENSES</b>	<b>113 366 383</b>	<b>94 064 636</b>
<b>PERTES SUR EXERCICES ANTÉRIEURS / LOSSES FROM PREVIOUS YEARS</b>	<b>146 058 014</b>	<b>49 727 727</b>
<b>IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES / CORPORATE INCOME TAX</b>	<b>837 223 883</b>	<b>1 128 845 453</b>
<b>BÉNÉFICE / PROFIT</b>	<b>2 040 424 938</b>	<b>2 364 133 665</b>
<b>TOTAL DES CHARGES / TOTAL EXPENSES</b>	<b>17 207 560 966</b>	<b>14 986 653 762</b>

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

Produits / Income	2011*	2012*
<b>INTÉRÊTS &amp; PRODUITS ASSIMILÉS / INTEREST &amp; SIMILAR INCOME</b>	<b>7 485 798 385</b>	<b>8 679 444 344</b>
• SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES / ON INTERBANK LOANS	376 742 246	269 439 418
• SUR CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE / ON CUSTOMER LOANS	7 109 056 139	8 410 004 926
• SUR PRÊTS & TITRES SUBORDONNÉS / ON SUBORDINATED LOANS & SECURITIES		
• SUR TITRES D'INVESTISSEMENT / ON INVESTMENT SECURITIES		
• AUTRES INTÉRÊTS & PRODUITS ASSIMILÉS / OTHER INTEREST & SIMILAR INCOME		
<b>PRODUITS SUR CRÉDIT-BAIL &amp; OPÉRATIONS ASSIMILÉES</b>		
/ INCOME FROM LEASING & SIMILAR OPERATIONS		
<b>COMMISSIONS / COMMISSION</b>	<b>763 534 289</b>	<b>776 918 496</b>
<b>PRODUITS SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES / INCOME FROM FINANCIAL TRANSACTIONS</b>	<b>7 469 749 754</b>	<b>3 779 625 363</b>
• PRODUITS SUR TITRES DE PLACEMENT / INCOME FROM INVESTMENT SECURITIES	543 079 701	640 512 696
• DIVIDENDES & PRODUITS ASSIMILÉS / DIVIDENDS & SIMILAR INCOME	41 170 000	110 666 200
• PRODUITS SUR OPÉRATIONS DE CHANGE / INCOME FROM FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS	6 127 298 075	2 116 368 902
• PRODUITS SUR OPÉRATIONS DE HORS BILAN / INCOME FROM OFF-BALANCE-SHEET TRANSACTIONS	758 201 978	912 077 565
<b>PRODUITS DIVERS D'EXPLOITATION BANCAIRE / OTHER INCOME FROM BANKING OPERATIONS</b>	<b>122 129 809</b>	<b>178 402 176</b>
<b>PRODUITS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION / GENERAL OPERATING INCOME</b>	<b>964 320 578</b>	<b>1 277 009 411</b>
<b>REPRISE D'AMORTISSEMENTS &amp; DE PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS</b>		
/ WRITE-BACK OF DEPRECIATION & PROVISIONS ON FIXED ASSETS		
<b>SOLDE EN BÉNÉFICE DES CORRECTIONS DE VALEUR SUR CRÉANCES &amp; DU HORS BILAN</b>		
/ SURPLUS ON VALUE ADJUSTMENTS TO LOANS & OFF-BALANCE-SHEET ITEMS		
<b>EXCÉDENT DES REPRISES SUR LES DOTATIONS DU FONDS POUR RISQUES BANCAIRES</b>		
<b>GÉNÉRAUX / EXCESS OF WRITE-BACKS OVER PROVISIONING OF GENERAL BANKING RISKS</b>		
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS / EXCEPTIONAL INCOME</b>	<b>250 299 386</b>	<b>49 053 305</b>
<b>PRODUITS SUR EXERCICES ANTÉRIEURS / INCOME FROM PREVIOUS YEARS</b>	<b>151 728 765</b>	<b>74 373 858</b>
<b>PERTES / LOSS</b>		
<b>TOTAL DES PRODUITS / TOTAL INCOME</b>	<b>17 207 560 966</b>	<b>14 986 653 762</b>

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

Produits & Charges	2011*	2012*
<b>INTÉRÊTS &amp; PRODUITS ASSIMILÉS</b>	<b>7 485 798 385</b>	<b>8 679 444 344</b>
• SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES	376 742 246	269 439 418
• SUR CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	7 109 056 139	8 410 004 926
• SUR PRÊTS & TITRES SUBORDONNÉS		
• SUR TITRES D'INVESTISSEMENT		
• AUTRES INTÉRÊTS & PRODUITS ASSIMILÉS		
<b>PRODUITS SUR CRÉDIT-BAIL &amp; OPÉRATIONS ASSIMILÉES</b>		
<b>INTÉRÊTS &amp; CHARGES ASSIMILÉES</b>	<b>-3 541 798 393</b>	<b>-3 826 836 022</b>
• SUR DETTES INTERBANCAIRES	-53 374 917	-166 286 395
• SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE	-3 310 285 968	-3 463 751 453
• SUR DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE	-162 500 000	-192 111 111
• SUR DETTES SUR EMPRUNTS SUBORDONNÉS	-15 637 508	-4 687 063
• AUTRES INTÉRÊTS & CHARGES ASSIMILÉES		
<b>CHARGES SUR CRÉDIT-BAIL &amp; OPÉRATIONS ASSIMILÉES</b>		
<b>MARGE D'INTÉRÊT</b>	<b>3 943 999 992</b>	<b>4 852 608 322</b>
<b>PRODUITS DE COMMISSIONS</b>	<b>763 534 289</b>	<b>776 918 496</b>
<b>CHARGES DE COMMISSIONS</b>	<b>-37 145 568</b>	<b>-25 544 472</b>
<b>RÉSULTAT NET DES COMMISSIONS</b>	<b>726 388 721</b>	<b>751 374 024</b>
<b>RÉSULTATS NETS SUR :</b>		
• OPÉRATIONS SUR TITRES DE PLACEMENT	543 079 701	640 512 696
• DIVIDENDES & PRODUITS ASSIMILÉS	41 170 000	110 666 200
• OPÉRATIONS DE CHANGE	309 535 402	379 420 152
• OPÉRATIONS DE HORS BILAN	758 201 978	912 077 565
<b>RÉSULTAT NET OPÉRATIONS FINANCIÈRES</b>	<b>1 651 987 081</b>	<b>2 042 676 613</b>
<b>AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>122 129 809</b>	<b>178 402 176</b>
<b>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>-77 764 687</b>	<b>-138 123 389</b>
<b>AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE</b>	<b>964 320 578</b>	<b>1 277 009 411</b>
<b>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE</b>		
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>7 331 061 494</b>	<b>8 963 947 157</b>
<b>FRAIS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION</b>	<b>-4 230 725 737</b>	<b>-4 881 006 763</b>
• FRAIS DE PERSONNEL	-1 297 391 742	-1 625 703 060
• AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX	-2 933 333 995	-3 255 303 703
<b>DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS &amp; PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS</b>	<b>-356 638 267</b>	<b>-414 219 495</b>
<b>REPRISES SUR AMORTISSEMENTS &amp; PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS</b>		
<b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>2 743 697 490</b>	<b>3 668 720 899</b>
<b>RÉSULTAT NET DES CORRECTIONS DE VALEUR</b>	<b>-8 652 423</b>	<b>-155 376 581</b>
<b>EXCÉDENT NET DES DOTATIONS &amp; REPRISES SUR FRBG</b>		
<b>RÉSULTAT COURANT (AVANT IMPÔT)</b>	<b>2 735 045 067</b>	<b>3 513 344 318</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>136 933 003</b>	<b>-45 011 331</b>
<b>RÉSULTAT SUR EXERCICES ANTÉRIEURS</b>	<b>5 670 751</b>	<b>24 646 131</b>
<b>IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES</b>	<b>-837 223 883</b>	<b>-1 128 845 453</b>
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>2 040 424 938</b>	<b>2 364 133 665</b>

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

Income & Expenses	2011*	2012*
<b>INTEREST &amp; SIMILAR INCOME</b>	<b>7 485 798 385</b>	<b>8 679 444 344</b>
• ON INTERBANK LOANS	376 742 246	269 439 418
• ON CUSTOMER LOANS	7 109 056 139	8 410 004 926
• ON SUBORDINATED LOANS & SECURITIES		
• ON INVESTMENT SECURITIES		
• OTHER INTEREST & SIMILAR INCOME		
<b>INCOME FROM LEASING &amp; SIMILAR OPERATIONS</b>		
<b>INTEREST &amp; SIMILAR EXPENSES</b>	<b>-3 541 798 393</b>	<b>-3 826 836 022</b>
• ON INTERBANK LIABILITIES	-53 374 917	-166 286 395
• ON CUSTOMER DEPOSITS	-3 310 285 968	-3 463 751 453
• ON DEBT SECURITIES	-162 500 000	-192 111 111
• ON SUBORDINATED LOANS AND SECURITIES	-15 637 508	-4 687 063
• OTHER INTEREST & SIMILAR EXPENSES		
<b>EXPENSES ON LEASING &amp; SIMILAR OPERATIONS</b>		
<b>INTEREST MARGIN</b>	<b>3 943 999 992</b>	<b>4 852 608 322</b>
COMMISSION INCOME	763 534 289	776 918 496
COMMISSION EXPENSES	-37 145 568	-25 544 472
<b>NET RESULT FROM COMMISSION</b>	<b>726 388 721</b>	<b>751 374 024</b>
<b>NET RESULT FROM</b>		
• INVESTMENT SECURITIES TRANSACTIONS	543 079 701	640 512 696
• DIVIDENDS & SIMILAR TRANSACTIONS	41 170 000	110 666 200
• FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS	309 535 402	379 420 152
• OFF-BALANCE-SHEET TRANSACTIONS	758 201 978	912 077 565
<b>NET INCOME FROM FINANCIAL OPERATIONS</b>	<b>1 651 987 081</b>	<b>2 042 676 613</b>
OTHER INCOME FROM BANKING OPERATIONS	122 129 809	178 402 176
OTHER BANK OPERATING EXPENSES	-77 764 687	-138 123 389
OTHER INCOME FROM NON-BANKING OPERATIONS	964 320 578	1 277 009 411
OTHER NON-BANKING OPERATING EXPENSES		
<b>NET OPERATING INCOME</b>	<b>7 331 061 494</b>	<b>8 963 947 157</b>
<b>OPERATING OVERHEADS</b>	<b>-4 230 725 737</b>	<b>-4 881 006 763</b>
• PERSONNEL COSTS	-1 297 391 742	-1 625 703 060
• OTHER OVERHEADS	-2 933 333 995	-3 255 303 703
<b>DEPRECIATION &amp; AMORTIZATION &amp; PROVISIONS ON FIXED ASSETS</b>	<b>-356 638 267</b>	<b>-414 219 495</b>
<b>WRITE-BACK OF DEPRECIATION &amp; PROVISIONS ON FIXED ASSETS</b>		
<b>GROSS OPERATING PROFIT</b>	<b>2 743 697 490</b>	<b>3 668 720 899</b>
NET INCOME FROM VALUE ADJUSTMENTS	-8 652 423	-155 376 581
EXCESS OF PROVISIONING & WRITE-BACK OF FUNDS FOR GENERAL BANKING RISKS		
<b>PRE-TAX OPERATING INCOME</b>	<b>2 735 045 067</b>	<b>3 513 344 318</b>
EXTRAORDINARY ITEMS	136 933 003	-45 011 331
INCOME FROM PREVIOUS YEARS	5 670 751	24 646 131
CORPORATE INCOME TAX	-837 223 883	-1 128 845 453
<b>NET INCOME FOR THE YEAR</b>	<b>2 040 424 938</b>	<b>2 364 133 665</b>

# Résolutions

## Assemblée Générale Ordinaire du 23 avril 2013

### 1 Première Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du Rapport Général des Commissaires aux Comptes sur l'exercice clos le 31 décembre 2012, les approuve dans toutes leurs parties et approuve le bilan et le compte de résultat de cet exercice tels qu'ils lui ont été présentés ainsi que les opérations traduites dans les comptes et résumées dans les rapports.

Cet exercice 2012 se solde par un bénéfice net de 2 364 133 665 (deux milliards trois cent soixante-quatre millions cent trente-trois mille six cent soixante-cinq) F CFA, après une dotation aux amortissements de 414 219 495 (quatre cent quatorze millions deux cent dix-neuf mille quatre cent quatre-vingt-quinze) F CFA, une dotation aux provisions de 327 203 390 (trois cent vingt-sept millions deux cent trois mille trois cent quatre-vingt-dix) F CFA et le paiement de l'impôt sur les bénéfices de 1 128 845 453 (un milliard cent vingt-huit millions huit cent quarante-cinq mille quatre cent cinquante-trois) F CFA.

En outre, l'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture des Rapports Spéciaux des Commissaires aux Comptes, sur les conventions visées par l'article 45 de la loi 2008-26 du 28 juillet 2008 par les articles 438 et suivants de l'Acte Uniforme de l'OHADA relatif au Droit des Sociétés Commerciales et du GIE, approuve sans réserve lesdits rapports.

En conséquence, l'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus à tous les membres du Conseil d'Administration pour leur gestion et pour tous les actes accomplis par eux au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2012.

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

### 2 Deuxième Résolution

Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale Ordinaire, après en avoir délibéré, approuve l'affectation du bénéfice disponible de la manière suivante :

	En F CFA
Bénéfice net de l'exercice	2 364 133 665
Report à nouveau antérieur positif	533 753 632
<b>TOTAL À RÉPARTIR</b>	<b>2 897 887 297</b>
Réserve légale (15 % du bénéfice)	354 620 050
Réserve facultative	250 000 000
Dividende	1 654 893 565
Report à nouveau	638 373 682
<b>TOTAL RÉPARTI</b>	<b>2 897 887 297</b>

### 3 Troisième Résolution

En application de la précédente résolution, l'Assemblée Générale Ordinaire 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 correspondant à une rémunération de 2 127,72 F CFA par action de 10 000 F CFA.

Le paiement de ce dividende s'effectuera au siège social à compter du 1<sup>er</sup> juin 2013 par estampillage du coupon n° 7 du certificat de chaque Actionnaire.

## 4 Quatrième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire, constatant que le mandat de tous les membres du Conseil d'Administration arrive à expiration à l'issue de la présente Assemblée, donne quitus à ceux-ci pour l'accomplissement de leur mission et décide de proposer à l'Assemblée comme nouveaux Administrateurs, les personnes et sociétés suivantes :

- Madame Diariatou GUINDO ;
- Monsieur Mohamed BENNANI ;
- Monsieur Alioune NDOUR DIOUF ;
- Monsieur Mamadou KA ;
- Monsieur Babacar NGOM ;
- Monsieur Abdoulaye SEYDI ;
- Monsieur Abderrazzak ZEBDANI ;
- BOA WEST AFRICA, représentée par Monsieur Mor FALL ;
- AXA ASSURANCES SÉNÉGAL, représentée par Monsieur Alioune DIAGNE ;
- BANK OF AFRICA – CÔTE D'IVOIRE, représentée par Monsieur Léon NAKA ;
- SDIH, représentée par Monsieur Mohamed SOW.

Lesquels déclarent accepter les nominations et précisent qu'ils ne sont frappés d'aucune incompatibilité et d'interdiction susceptibles de les empêcher d'exercer leurs fonctions d'Administrateur.

Leur mandat respectif, d'une durée de trois (3) ans, arrivera à expiration à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2015.

## 5 Cinquième Résolution

L'Assemblée Générale, sur proposition du Conseil d'Administration, approuve le renouvellement à l'identique des indemnités de fonction de l'ensemble des membres du Conseil d'Administration pour un montant de 65 595 700 (soixante cinq millions cinq cent quatre vingt quinze mille sept cents) F CFA net.

## 6 Sixième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'un extrait ou d'une copie du présent procès-verbal constatant les délibérations à l'effet d'accomplir toutes formalités légales de publicité.

# Resolutions

Annual General Meeting held on 23 April 2013

## 1 First Resolution

Having reviewed the Board of Directors' report and the external auditors' general report on the year to 31 December 2012, the Annual General Meeting approved all parts of the reports and the financial and income statements for the year as presented, as well as the operations reflected in these statements and summarised in these reports.

2012 ended with net income of CFAF 2,364,133,665 (two billion, three hundred and sixty-four million, one hundred and thirty-three thousand, six hundred and sixty-five CFA francs), after amortisation of CFAF 414,219,495 (four hundred fourteen million, two hundred and nineteen thousand, four hundred ninety-five CFA francs), a provision of 327,203,390 (three hundred twenty-seven million, two hundred and three thousand, three hundred and ninety) CFAF and the payment of income tax of CFAF 1,128,845,453 (one billion, one hundred twenty-eight million, eight hundred forty-five thousand, four hundred and fifty three CFA francs).

In addition, after hearing the external auditors' special reports on agreements covered by article 45 of law 2008-26 of 28 July 2008 and by articles 438 and following of the Uniform Act on commercial businesses and Economic Interest Groups (OHADA), the Meeting unreservedly approved these reports.

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 ratified the execution of the external auditors' mission in the same period.

## 2 Second Resolution

After deliberation, the Ordinary General Meeting approved the Board of Directors' proposal to allocate available net income in the following manner:

	In CFAF
Net income for the period	2,364,133,665
Previous positive balance brought forward	533,753,632
<b>TOTAL FOR DISTRIBUTION</b>	<b>2,897,887,297</b>
Legal reserve (15% of income)	354,620,050
Optional reserves:	250,000,000
Dividend	1,654,893,565
Balance brought forward	638,373,682
<b>TOTAL</b>	<b>2,897,887,297</b>

## 3 Third Resolution

In accordance with the preceding resolution, the Annual General Meeting decided that, after payment to the State of tax on income from securities, at 10% of the gross dividend, shareholders will effectively be paid a net dividend corresponding to a remuneration of CFAF 2,127.72 per share of CFAF 10,000.

The dividend will be paid at the Bank's headquarters as of 1<sup>st</sup> June 2013, on stamping of the share certificate No. 7 held by each shareholder.

## 4 Fourth Resolution

*The Ordinary General Meeting, taking note that the terms of all members of the Board of Directors expire after this Meeting, gave them full discharge for the accomplishing of their mission and decided to propose to the General Meeting the following persons and companies as new Directors:*

- Mrs Diariatou GUINDO;
- Mr Mohamed BENNANI;
- Mr Alioune NDOUR DIOUF;
- Mr Mamadou KA;
- Mr Babacar NGOM;
- Mr Abdoulaye SEYDI;
- Mr Abderrazzak ZEBDANI;
- BOA WEST AFRICA, represented by Mr Mor FALL;
- AXA ASSURANCES SENEGAL, represented by Mr Alioune DIAGNE;
- BANK OF AFRICA – CÔTE d'IVOIRE, represented by Mr Léon NAKA;
- SDIH, represented by Mr Mohamed SOW.

*These persons and companies declared that they accept the appointments and affirmed that they are under no conflict or prohibition that would prevent them from exercising their roles as Director.*

*Their respective three (3)-year terms will expire after the Annual General Meeting called to rule on the accounts of the financial year ended on 31 December 2015.*

## 5 Fifth Resolution

*The Annual General Meeting, on the proposal of the Board of Directors, approved the same amounts for directors' fees for all Board of Directors members, i.e., a net CFAF 65,595,700 (sixty-five million, five hundred ninety-five thousand, seven hundred CFA francs).*

## 6 Sixth Resolution

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

# Annexes

## 1 / NOTES SUR LES PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES

### BASE D'ÉTABLISSEMENT ET DE PRÉSENTATION DES ÉTATS FINANCIERS

Les états financiers de la BANK OF AFRICA – SÉNÉGAL (BOA-SÉNÉGAL) sont établis sur la base des coûts historiques et présentés selon les prescriptions du Plan Comptable Bancaire (PCB) en vigueur dans les pays de l'Union Économique et Monétaire Ouest Africaine (UEMOA). Les comptes de l'exercice 2012 sont présentés selon les mêmes méthodes de présentation et d'évaluation que celles de l'exercice précédent.

### ÉVALUATION ET AMORTISSEMENT DES IMMOBILISATIONS

Les immobilisations sont évaluées à leur prix d'acquisition. Les amortissements sont calculés sur la durée de vie des immobilisations estimée comme suit, selon la méthode linéaire :

MATÉRIEL DE TRANSPORT	5 ans
MATÉRIEL DE BUREAU ET DE LOGEMENT	10 ans
MATÉRIEL INFORMATIQUE	5 ans
AMÉNAGEMENTS ET INSTALLATIONS	10 ans

### TITRES DE PARTICIPATION

Les titres de participation sont comptabilisés à leur coût d'acquisition. Une provision pour dépréciation est constituée le cas échéant en fonction de la situation financière de la société concernée.

### CONVERSION DES CRÉANCES ET DETTES EN DEVICES ÉTRANGÈRES

Les opérations en devises sont enregistrées dans les comptes de position de change dans chacune des devises utilisées. La contrepartie des écritures en monnaie locale associée à ces opérations est enregistrée dans les comptes de contre-valeur de position de change.

À la clôture de l'exercice, les éléments d'actif, de passif et de hors bilan en devises, ainsi que les comptes de position de change concernés sont évalués au cours de marché en vigueur.

Les différences entre, d'une part, les montants résultant de l'évaluation des comptes de position de change et d'autre part, les montants inscrits dans les comptes de contrepartie de position de change, sont portées au compte de résultat par le débit ou le crédit des comptes de contre-valeur de position de change.

### CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENT DE CRÉDIT ET LA CLIENTÈLE

Les créances sur les établissements de crédit et la clientèle sont ventilées selon leur durée initiale ou la nature des concours : créances à vue (comptes ordinaires et opérations au jour le jour) et créances à terme pour les établissements de crédit ; créances commerciales, comptes ordinaires et autres concours à la clientèle.

Les intérêts courus non échus sur les créances sont portés en comptes de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat.

### PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION DES ENGAGEMENTS

Les provisions pour dépréciation des crédits ont été déterminées suivant les principes de base fixés par l'instruction n° 94-05 de la Banque Centrale des États de l'Afrique de l'Ouest relative à la comptabilisation et au provisionnement des engagements en souffrance.

Cette instruction a été modifiée par le nouveau dispositif prudentiel applicable aux banques et établissements financiers entré en vigueur à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2000 et qui fixe notamment les règles minimales de provisionnement des créances en souffrance.

Ce dispositif précise en particulier que pour les risques privés non garantis par l'État, les provisions sont constituées selon les modalités suivantes :

- pour les risques répondant à la définition de créances impayées ou immobilisées, la constitution de provisions (capital et intérêts) est facultative ;
- pour les risques répondant à la définition de créances douteuses ou litigieuses, les dispositions suivantes doivent être suivies :
  - les risques privés non couverts par des garanties réelles doivent être provisionnés à 100 %, au cours de l'exercice pendant lequel les créances sont déclassées en créances douteuses ou litigieuses ;
  - les risques assortis de garanties réelles : la constitution de provisions est facultative au cours des deux premiers exercices. La provision doit couvrir au moins 50 % du total des risques le troisième exercice et 100 % le quatrième exercice.

## INTÉRÊTS ET COMMISSIONS BANCAIRES

Les produits et charges font l'objet de décomptes et sont rattachés à la période concernée en application du principe d'indépendance des exercices.

## REVENUS DU PORTEFEUILLE TITRE

Les revenus des Obligations et Bons du Trésor sont inscrits en application du prorata temporis au compte de résultat. Les intérêts courus à l'achat sont portés dans un compte de régularisation.

## PROVISION POUR INDEMNITÉS DE DÉPART À LA RETRAITE

Les indemnités payables aux salariés lors de leur départ à la retraite résultant de la législation du travail ou d'accords contractuels font l'objet d'une provision pour risques et charges.

Selon les dispositions de la Convention Collective Bancaire, ces indemnités sont déterminées comme suit :

- 10 % du salaire moyen mensuel par semestre de présence pendant les 5 premières années ;
- 15 % du salaire moyen mensuel par semestre de présence entre la 6<sup>e</sup> et la 10<sup>e</sup> année ;
- 20 % du salaire moyen mensuel par semestre de présence entre la 11<sup>e</sup> et la 15<sup>e</sup> année ;
- 25 % du salaire moyen mensuel par semestre de présence entre la 16<sup>e</sup> et la 20<sup>e</sup> année ;
- 30 % du salaire moyen mensuel par semestre de présence au-delà de la 20<sup>e</sup> année.

## 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	38 385	3 584	34 971	8 488
DE 1 MOIS À 3 MOIS	126		90	
DE 3 MOIS À 6 MOIS	282		258	
DE 6 MOIS À 2 ANS	1 484		984	
DE 2 ANS À 5 ANS	544			
PLUS DE 5 ANS				
<b>TOTAL</b>	<b>40 821</b>	<b>3 584</b>	<b>36 303</b>	<b>8 488</b>

### 2.2. OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE

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

Échéance	Au 31/12/2011*		Au 31/12/2012*	
	CRÉANCES	DETTES	CRÉANCES	DETTES
DE 0 À 1 MOIS	37 839	75 056	46 541	73 175
DE 1 MOIS À 3 MOIS	4 220	865	4 220	7 360
DE 3 MOIS À 6 MOIS	3 333	3 372	5 268	6 129
DE 6 MOIS À 2 ANS	14 732	20 224	16 024	21 108
DE 2 ANS À 5 ANS	8 677	11 589	16 050	13 762
PLUS DE 5 ANS	2 092		2 231	
CRÉANCES EN SOUFFRANCE	2 499		4 343	
<b>TOTAL</b>	<b>73 392</b>	<b>111 106</b>	<b>94 677</b>	<b>121 534</b>

#### 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	14 106	10 639	16 932	19 248
ENTREPRISES PRIVÉES	58 204	92 652	77 729	97 925
SOCIÉTÉS D'ÉTAT ET ÉTABLISSEMENTS PUBLICS				
ÉTAT ET ORGANISMES ASSIMILÉS	1 082	7 815	16	4 361
<b>TOTAL</b>	<b>73 392</b>	<b>111 106</b>	<b>94 677</b>	<b>121 534</b>

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

Nature	Au 31/12/2011*	Au 31/12/2012*
CRÉANCES DOUTEUSES	2 258	2 802
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	1 320	1 520
<b>CRÉANCES DOUTEUSES NETTES</b>	<b>938</b>	<b>1 282</b>
CRÉANCES IMPAYÉES OU IMMOBILISÉES	1 561	3 061
<b>CRÉANCES EN SOUFFRANCE NETTES</b>	<b>2 499</b>	<b>4 343</b>

### 2.3. IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Participation	Montant participation*		Capital*	Part BOA %
	BRUT	NET		
<b>DANS LES BANQUES ET ÉTABLISSEMENTS FINANCIERS</b>				
• AISSA SARL	7	7	42	16,67 %
• AGORA S.A.	21	21	5 000	0,42 %
• ACTIBOURSE	38	38	525	8,57 %
<b>SOUS TOTAL</b>	<b>66</b>	<b>66</b>		
<b>DANS LES AUTRES SOCIÉTÉS</b>				
• ACTION GIM UEMOA	15	15		0,16 %
• MICRO CRED	138	138		4 %
• CRRH	100	100		2,44 %
• BOA-FRANCE	729	729	6 560	11,11 %
<b>SOUS TOTAL</b>	<b>982</b>	<b>982</b>		
<b>TOTAL PARTICIPATIONS</b>	<b>1 048</b>	<b>1 048</b>		
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>	<b>1 048</b>	<b>1 048</b>		

### 2.4. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Nature	Au 31/12/2011*	Augmentations*	Diminutions*	Au 31/12/2012*
IMMOBILISATIONS BRUTES	725	87		812
AMORTISSEMENTS CUMULÉS	516	67		583
<b>TOTAL NET</b>	<b>209</b>	<b>20</b>		<b>229</b>

\* En millions de F CFA.

## 2.5. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Nature	Au 31/12/2011*	Augmentations*	Diminutions*	Au 31/12/2012*
<b>IMMOBILISATIONS BRUTES</b>	<b>3 303</b>	<b>941</b>	<b>428</b>	<b>3 816</b>
• IMMOBILISATIONS EN COURS	324	227	411	140
• IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION	2 671	688	11	3 348
• IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION	48	26	6	68
• IMMOBILISATIONS PAR RÉALISATION DE GARANTIE	260	0	0	260
<b>AMORTISSEMENTS</b>	<b>1 104</b>	<b>349</b>	<b>2</b>	<b>1 451</b>
• IMMOBILISATIONS EN COURS	0			0
• IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION	1 080	345	2	1 423
• IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION	24	4	0	28
<b>TOTAL NET</b>	<b>2 199</b>	<b>592</b>	<b>426</b>	<b>2 365</b>

## 2.6. AUTRES ACTIFS/PASSIFS

### 2.6.1 Autres actifs

Nature	Au 31/12/2011*	Au 31/12/2012*
DÉBITEURS DIVERS	222	392
VALEURS NON IMPUTÉES	4	4
VALEURS À L'ENCAISSEMENT	2 175	2 121
VALEURS À REJETER EN COMPENSATION	228	935
DÉPÔTS ET CAUTIONNEMENTS	21	25
STOCKS ET EMPLOIS DIVERS	6	17
CRÉANCES RATTACHÉES	744	724
<b>TOTAL</b>	<b>3 400</b>	<b>4 218</b>

### 2.6.2 Autres passifs

Nature	Au 31/12/2011*	Au 31/12/2012*
DETTES FISCALES		
DETTES SOCIALES		
CRÉDITEURS DIVERS	413	529
DETTES RATTACHÉES	909	913
DIVERS	1 466	2 234
<b>TOTAL</b>	<b>2 788</b>	<b>3 676</b>

## 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	322	298
PRODUITS À RECEVOIR	309	603
DIVERS	886	1 045
<b>TOTAL</b>	<b>1 517</b>	<b>1 946</b>

### 2.7.2 Passif

Comptes d'ordre et divers passif	Au 31/12/2011*	Au 31/12/2012*
CHARGES À PAYER	1 161	1 592
PRODUITS PERÇUS D'AVANCE	287	206
DIVERS	134	594
<b>TOTAL</b>	<b>1 582</b>	<b>2 392</b>

## 2.8. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Nature	Au 31/12/2011*	Au 31/12/2012*
CHARGES DE RETRAITE	87	139
ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE		
PERTES ET CHARGES		
<b>TOTAL</b>	<b>87</b>	<b>139</b>

\* 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*
<b>F.R.B.G.</b>				
PRIMES LIÉES AU CAPITAL	1 563		750	2 313
RÉSERVES LÉGALES	783	306		1 089
RÉSERVES RÈGLEMENTÉES				
AUTRES RÉSERVES	650	650		1 300
CAPITAL SOCIAL	7 000		1 500	8 500
FONDS AFFECTÉS (PRÊTS SUBORDONNÉS)	190		-190	0
FONDS BLOQUÉS D'ACTIONNAIRES				
REPORT À NOUVEAU	549	-15		534
RÉSULTAT 2011	2 040	-2 040		
RÉSULTAT 2012			2 364	2 364
<b>TOTAL</b>	<b>12 775</b>	<b>-1 099</b>	<b>4 424</b>	<b>16 100</b>

### 2.9.2 Le Fonds pour Risques Bancaires Généraux

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

Année	Montant
2009	0
2010	0
2011	0
2012	0
<b>SOIT AU 31/12/2012</b>	<b>0</b>

### 2.9.3 Informations sur le capital

Le capital de la BANK OF AFRICA – SÉNÉGAL s'élève à 8 500 millions de F CFA. Il est composé de 850 000 titres d'une valeur nominale de 10 000 F CFA.

La structure de l'actionariat est la suivante :

Actionnaires	Structure
BOA WEST AFRICA	71,5 %
BANK OF AFRICA – BÉNIN	2,1 %
BANK OF AFRICA – CÔTE D'IVOIRE	0,3 %
ACTIONNAIRES PRIVÉS	26,1 %
<b>TOTAL</b>	<b>100,00 %</b>

### 3 / ENGAGEMENTS HORS BILAN

Nature	Au 31/12/2011*	Au 31/12/2012*
<b>ENGAGEMENTS DONNÉS</b>	<b>44 287</b>	<b>50 701</b>
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT	8 218	11 289
• EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT		
• EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE	8 218	11 289
ENGAGEMENTS DE GARANTIE	36 069	39 412
• EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	922	1 558
• EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE	35 147	37 854
<b>ENGAGEMENTS REÇUS</b>	<b>101 133</b>	<b>136 712</b>
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT		
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT		
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE		
ENGAGEMENTS DE GARANTIE	101 133	136 712
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	753	763
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE	100 380	135 949
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*
<b>SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES</b>	<b>377</b>	<b>269</b>
• À VUE	135	78
• À TERME	242	191
<b>SUR CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE</b>	<b>7 109</b>	<b>8 410</b>
• CRÉANCES COMMERCIALES	1 452	1 241
• AUTRES CRÉDITS À COURT TERME	735	639
• COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS	2 084	2 631
• CRÉDITS À MOYEN TERME	2 702	3 720
• CRÉDITS À LONG TERME	136	179
<b>TOTAL</b>	<b>7 486</b>	<b>8 679</b>

\* En millions de F CFA.

#### 4.2. INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES

Nature	Au 31/12/2011*	Au 31/12/2012*
<b>SUR DETTES INTERBANCAIRES</b>	<b>53</b>	<b>166</b>
• À VUE	53	166
• À TERME		
<b>SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE</b>	<b>3 488</b>	<b>3 661</b>
• À VUE	483	705
• À TERME	3 005	2 956
<b>TOTAL</b>	<b>3 541</b>	<b>3 827</b>

#### 4.3. COMMISSIONS

Nature	Au 31/12/2011*	Au 31/12/2012*
<b>COMMISSIONS PERÇUES (PRODUITS)</b>	<b>764</b>	<b>777</b>
• SUR OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET INTERBANCAIRES		
• SUR OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	764	777
<b>COMMISSIONS VERSÉES (CHARGES)</b>	<b>37</b>	<b>26</b>
• SUR OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET INTERBANCAIRES		
• SUR OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	37	26

#### 4.4. FRAIS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION

##### 4.4.1 Frais de personnel

Nature	Au 31/12/2011*	Au 31/12/2012*
SALAIRES ET TRAITEMENTS	1 131	1 396
CHARGES SOCIALES	166	230
<b>TOTAL</b>	<b>1 297</b>	<b>1 626</b>

#### 4.4.2 Autres frais généraux

Nature	Au 31/12/2011*	Au 31/12/2012*
IMPÔTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS	812	631
REDEVANCE DE CRÉDIT-BAIL	22	12
LOYERS	387	433
ENTRETIEN ET RÉPARATIONS	73	91
PRIMES D'ASSURANCE	52	61
INTERMÉDIAIRES ET HONORAIRES	505	745
PUBLICITÉ, PUBLICATIONS ET RELATIONS PUBLIQUES	197	121
DÉPLACEMENTS MISSIONS ET RÉCEPTIONS	76	85
FRAIS POSTAUX ET FRAIS DE TÉLÉCOMMUNICATIONS	208	265
ACHATS NON STOCKÉS DE MATIÈRES PREMIÈRES ET FOURNITURES	119	107
JETONS DE PRÉSENCE	35	69
MOINS-VALUES DE CESSIONS		
AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX	447	635
<b>TOTAL</b>	<b>2 933</b>	<b>3 255</b>

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

Nature	Au 31/12/2011*	Au 31/12/2012*
<b>DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS</b>	<b>357</b>	<b>414</b>
• DES IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION	357	414
• DES IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION		
<b>REPRISES</b>		
<b>TOTAL</b>	<b>357</b>	<b>414</b>

#### 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	170	293
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION DES AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF		7
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		27
PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	0	0
REPRISES DE PROVISIONS SUR CRÉANCES EN SOUFFRANCE	-77	-83
REPRISES DE PROVISIONS SUR AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF	-84	-89
REPRISES DE PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES		
<b>TOTAL</b>	<b>9</b>	<b>155</b>

\* En millions de F CFA.

## 5 / AUTRES INFORMATIONS

### 5.1. EFFECTIFS MOYENS

Catégories	2011	2012
CADRES EXPATRIÉS	2	3
CADRES LOCAUX	19	21
GRADÉS	65	80
EMPLOYÉS	25	29
PERSONNEL NON BANCAIRE	1	1
PERSONNEL TEMPORAIRE	36	41
<b>TOTAL</b>	<b>148</b>	<b>175</b>

### 5.2. CONTREVALEUR DES COMPTES EN DEVICES

Nature	2011*	2012*
<b>ACTIF</b>		
OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE	292	2 170
• BILLETS ET MONNAIES	96	151
• CORRESPONDANTS BANCAIRES	196	2 019
VALEURS À L'ENCAISSEMENT ET DIVERS		
<b>PASSIF</b>		
OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE	1 153	1 052
• CORRESPONDANTS BANCAIRES	1 148	1 052
• REFINANCEMENTS		
• AUTRES SOMMES DUES	5	
OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	624	309
• COMPTES ORDINAIRES	624	309

### 5.3. AFFECTATION DES RÉSULTATS DE L'EXERCICE 2012

Nature	En millions de F CFA
RÉSULTAT DE L'EXERCICE 2012	2 364
REPORT À NOUVEAU DE L'EXERCICE 2011	534
<b>TOTAL À RÉPARTIR</b>	<b>2 898</b>
RÉSERVE LÉGALE (15 % DU RÉSULTAT)	355
DIVIDENDE (70 % DU RÉSULTAT)	1 655
RÉSERVES FACULTATIVES	250
NOUVEAU REPORT À NOUVEAU	638
<b>TOTAL RÉPARTI</b>	<b>2 898</b>

## 6 / RÉSULTAT DES CINQ DERNIERS EXERCICES

Nature	2008	2009	2010	2011	2012
<b>CAPITAL EN FIN D'EXERCICE</b>					
• CAPITAL SOCIAL*	3 500	4 250	5 000	7 000	8 500
• NOMBRE DES ACTIONS ORDINAIRES EXISTANTES	350 000	425 000	500 000	700 000	850 000
<b>OPÉRATIONS ET RÉSULTATS DE L'EXERCICE*</b>					
• CHIFFRE D'AFFAIRES	6 304	7 926	10 550	16 806	14 691
• BÉNÉFICE AVANT IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	2 109	2 409	2 636	3 243	3 879
• IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES	488	452	626	837	1 129
• BÉNÉFICE APRÈS IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	1 440	1 171	1 647	2 040	2 364
<b>RÉSULTAT PAR ACTION**</b>					
• APRÈS IMPÔTS, AVANT AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	4 633	4 605	4 018	3 437	3 236
• APRÈS IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	4 114	2 755	3 293	2 915	2 781
<b>PERSONNEL</b>					
• EFFECTIF MOYEN DES SALARIÉS PENDANT L'EXERCICE	62	77	108	112	134
• MONTANT DE LA MASSE SALARIALE DE L'EXERCICE*	487	672	805	994	1 205
• SOMMES VERSÉES AU TITRE DES AVANTAGES SOCIAUX*	62	92	110	112	119

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





# BANK OF AFRICA – SÉNÉGAL

## SIÈGE / HEAD OFFICE

### BANK OF AFRICA – SÉNÉGAL

4, Avenue Léopold Sédar Senghor – BP 1992 RP – Dakar – SÉNÉGAL  
Tél. : (221) 33 849 62 40 – Fax : (221) 33 842 16 67 – Swift : AFRISNDA  
Email <information@boasenegal.com>

## AGENCES DAKAR / DAKAR BRANCHES

### AGENCE CENTRALE

4, Avenue Léopold Sédar Senghor – BP 1992 RP  
Dakar  
Tél. : (221) 33 849 62 40 – Fax : (221) 33 842 16 67  
Email <idiallo@boasenegal.com>

### AGENCE ÉLITE

4, Avenue Léopold Sédar Senghor – BP 1992 RP  
Dakar  
Tél. : (221) 33 849 62 40 – Fax : (221) 33 842 16 67  
Email <ksoumare@boasenegal.com>

### BLAISE DIAGNE

88, Avenue Blaise Diagne – Dakar  
Tél. : (221) 33 889 78 00 – Fax : (221) 33 823 74 57  
Email <adiop@boasenegal.com>

### BOURGUIBA

Villa n° 2770 – Avenue Bourguiba – Dakar  
Tél. : (221) 33 869 07 01 – Fax : (221) 33 825 52 47  
Email <adibo@boasenegal.com>

### FASS

HLM Fass Pailotte – Immeuble 44 B – Dakar  
Tél. : (221) 33 889 81 72 – Fax : (221) 33 842 79 25  
Email <bndaw@boasenegal.com>

### GOLF

Golf Sud – Hamo n° K14 – Dakar  
Tél. : (221) 33 879 39 39 – Fax : (221) 33 837 08 52  
Email <ydiaye@boasenegal.com>

### GRAND YOUFF

129, Avenue Yacinthe Thiandoum – Dakar  
Tél. : (221) 33 859 47 00 – Fax : (221) 33 867 73 48  
Email <lgoudiaby@boasenegal.com>

### HANN MARISTE

Scat Urbam – Hann Mariste – Lot R 05 – Dakar  
Tél. : (221) 33 859 50 01 – Fax : (221) 33 832 03 71  
Email <mframe@boasenegal.com>

### HLM

Lot 283, Rue 9 – Bopp – Dakar  
Tél. : (221) 33 859 09 30 – Fax : (221) 33 825 15 59  
Email <fndong@boasenegal.com>

### KEUR MASSAR

Ainoumady – Unité 12 – Dakar  
Tél. : (221) 33 879 37 62 – Fax : (221) 33 878 21 57  
Email <apate@boasenegal.com>

### LAMINE GUEYE

Avenue Lamine Gueye x Paul Holle – Dakar  
Tél. : (221) 33 889 43 20 – Fax : (221) 33 842 89 91  
Email <pdiouf@boasenegal.com>

### MERMOZ

Mermoz – Première Porte – Dakar  
Tél. : (221) 33 869 38 60 / 61  
Fax : (221) 33 825 05 54  
Email <mndaw@boasenegal.com>



GRUPE BANK OF AFRICA

[www.boasenegal.com](http://www.boasenegal.com)

### NGOR

78, Route de Ngor – Face Stade de Ngor – Dakar  
Tél. : (221) 33 869 89 80 – Fax : (221) 33 820 49 85  
Email <fddioug@boasenegal.com>

### PARCELLES ASSAINIES

238, Route des Niayes – Cité Soprim – Dakar  
Tél. : (221) 33 879 30 20 – Fax : (221) 33 855 97 16  
Email <didiagne@boasenegal.com>

### PIKINE

Pikine Tally Boumack villa n° 3966 – Dakar  
Tél. : (221) 33 879 19 00 / 01  
Fax : (221) 33 834 08 62  
Email <asarr@boasenegal.com>

### PIKINE

Pikine Rue 10 n° 84 – Dakar  
Tél. : (221) 33 879 13 29 – Fax : (221) 33 854 51 09  
Email <esow@boasenegal.com>

### THIAROYE

Poste de Thiaroye face Sonatel – Dakar  
Tél. : (221) 33 879 12 40 – Fax : (221) 33 834 53 10  
Email <mbarry@boasenegal.com>

## CENTRE D'AFFAIRES / BUSINESS CENTRE

Zone Industrielle KM 3,5 – Bd du Centenaire de la Commune de Dakar – Dakar – Tél. : (221) 33 859 12 80 / 81 – Fax : (221) 33 832 50 99  
Email <mdiack@boasenegal.com>

## AGENCES RÉGIONALES / REGIONAL BRANCHES

### KAOLACK

Lot n°78 Léona – Kaolack  
Tél. : (221) 33 938 40 16 – Fax : (221) 33 942 20 57  
Email <rgmendi@boasenegal.com>

### MBOUR

Escale – vers Quai de pêche – Mbour  
Tél. : (221) 33 939 70 81 – Fax : (221) 33 957 33 23  
Email <jdasyilva@boasenegal.com>

### OUROSSOGUI

Quartier moderne – Face Route Nationale  
Ourossogui  
Tél. : (221) 33 938 29 39 – Fax : (221) 33 966 14 57  
Email <bguisse@boasenegal.com>

### SALY PORTUDAL

UAT SUD, Croisement Hotel Savana – Avenue Malick  
Ndiaye – Saly Portudal  
Tél. : (221) 33 939 71 10 – Fax : (221) 33 957 11 21  
Email <amba@boasenegal.com>

### SEBIKOTANE

Route Nationale Sébikotane – Sébikotane

### THIES

Rue Feu Amadou Barro – Thiès  
Tél. : (221) 33 951 05 01

### THIES

111, Avenue Général de Gaulle – Thiès  
Tél. : (221) 33 939 45 70 – Fax : (221) 33 951 05 25  
Email <aldiop@boasenegal.com>

### TAMBACOUNDA

Quartier Plateau – Tambacounda  
Tél. : (221) 33 939 81 61 – Fax : (221) 33 981 09 08  
Email <msidibe@boasenegal.com>

### TOUBA

Quartier Madyana – Angle Route Ndiouga Kébé  
Touba  
Tél. : (221) 33 939 19 20 / 21  
Fax : (221) 33 974 10 41  
Email <gfaye@boasenegal.com>

### ZIGUINCHOR

Rond Point Jean Paul 2 – Santhiaba – Ziguinchor  
Tél. : (221) 33 938 83 30 – Fax : (221) 33 992 50 25  
Email <mdiene@boasenegal.com>