

BÉNIN

BURKINA FASO

BURUNDI

CÔTE D'IVOIRE

DJIBOUTI

ÉTHIOPIE

GHANA

KENYA

MADAGASCAR

MALI

NIGER

RDC

SÉNÉGAL

TANZANIE

TOGO

OUGANDA

FRANCE



BANK OF AFRICA

Groupe BMCE BANK



Sommaire

Table of contents

Présentation du Groupe BANK OF AFRICA

Presentation of the BANK OF AFRICA Group

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

Rapport d'activité de BANK OF AFRICA en Côte d'Ivoire

BANK OF AFRICA in Côte d'Ivoire Activity Report

Produits & Services disponibles en Côte d'Ivoire*	10
Le mot du Directeur Général	12-13
<i>Comments from the Managing Director</i>	
Faits marquants 2014	14
<i>Highlights 2014</i>	
Chiffres-clés au 31/12/2014	15
<i>Key figures on 31/12/2014</i>	
Engagements citoyens de la Banque & Actions de la Fondation BOA*	16-17
Conseil d'Administration & Capital	18
<i>Board of Directors & Capital</i>	
Le Mot du Président du Conseil d'Administration	20-21
<i>Comments from the Chairman of the Board of Directors</i>	
Rapport du Conseil d'Administration	22-29
<i>Report by the Board of Directors</i>	
Rapport Général des Commissaires aux Comptes*	30-31
Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes*	32-36
Bilan & Compte de Résultat	37-43
<i>Balance sheet and Income statement</i>	
Résolutions	44-46
<i>Resolutions</i>	
Annexes*	47-58

* French only.



Le Mot du PDG de BOA GROUP

Message from the CEO of BOA GROUP

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Mohamed BENNANI

Président Directeur Général de BOA GROUP S.A.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Mohamed BENNANI

BOA GROUP S.A. Chairman & CEO

Le Groupe BANK OF AFRICA

The BANK OF AFRICA Group

Un réseau puissant*

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

Une offre étendue et diversifiée

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

Un partenaire banquier de référence, BMCE Bank,

appartenant à un grand groupe financier marocain, FinanceCom.

Des partenaires stratégiques, dont :

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

Une expérience africaine unique

- Un développement continu depuis plus de 30 ans.

A strong network*

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

A wide and varied offer

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

A leading banking partner, BMCE Bank,

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

Strategic partners, including:

- PROPARCO
- INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (IFC - WORLD BANK GROUP)
- WEST AFRICAN DEVELOPMENT BANK (BOAD)
- NETHERLANDS DEVELOPMENT FINANCE COMPANY (FMO)
- BELGIUM INVESTMENT COMPANY FOR DEVELOPING COUNTRIES (BIO).

Unique experience in Africa

- Continuous development for over 30 years.

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

Cinq Zones économiques

- UEMOA
- CEDEAO
- EAC
- COMESA
- SACD

Comptes consolidés du Groupe BANK OF AFRICA

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

- Résultat Net part du Groupe : 49 millions d'euros.
- Produit Net Bancaire : 388 millions d'euros.
- Total Bilan : 6 055 millions d'euros.
- Capitaux Propres part du Groupe : 364 millions d'euros.
- Dépôts : 4 018 millions d'euros.
- Crédits : 3 128 millions d'euros.

Actionnariat du Groupe BANK OF AFRICA

Au 31/12/2014

BMCE Bank	72.70 %
Investisseurs africains privés*	16.09 %
FMO	5.02 %
PROPARCO	3.84 %
BIO	2.35 %

*Private African investors

Five Economic Zones

- WAEMU
- ECOWAS
- EAC
- COMESA
- SACD

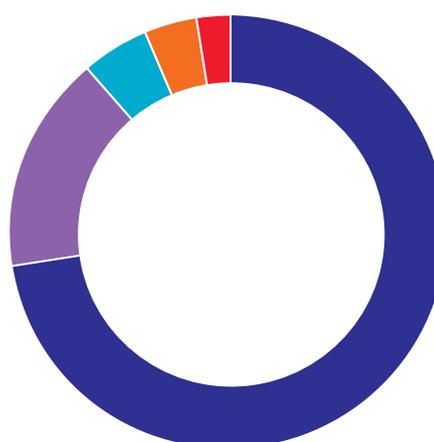
Consolidated accounts of BANK OF AFRICA Group

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

- Net Income Group share: EUR 49 million.
- Net Operating Income: EUR 388 million.
- Total Assets: EUR 6,055 million.
- Shareholders' equity Group's share: EUR 364 million.
- Deposits: EUR 4,018 million.
- Loans: EUR 3,128 million.

BANK OF AFRICA Group shareholders

As at 31/12/2014



Plus de 30 ans de croissance et d'expansion

Over 30 years of growth and expansion

Réseau bancaire*

Banking network*

1983 MALI

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

1990 BÉNIN

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

1994 NIGER

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

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

1996 CÔTE D'IVOIRE

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

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

1998 BURKINA FASO

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

1999 MADAGASCAR

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

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

2001 SÉNÉGAL

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

2004 BANQUE DE L'HABITAT DU BÉNIN

2 Agences à Cotonou.

2004 KENYA

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

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

2006 OUGANDA

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

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

2007 TANZANIE

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

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

2008 BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA

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

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

2010 RDC

8 Agences à Kinshasa.
2 Agences régionales.

2010 DJIBOUTI

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

6 Agences et 1 Guichet à Djibouti.

2014 ÉTHIOPIE

1 Bureau de représentation à Addis Abeba.

2011 GHANA

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

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

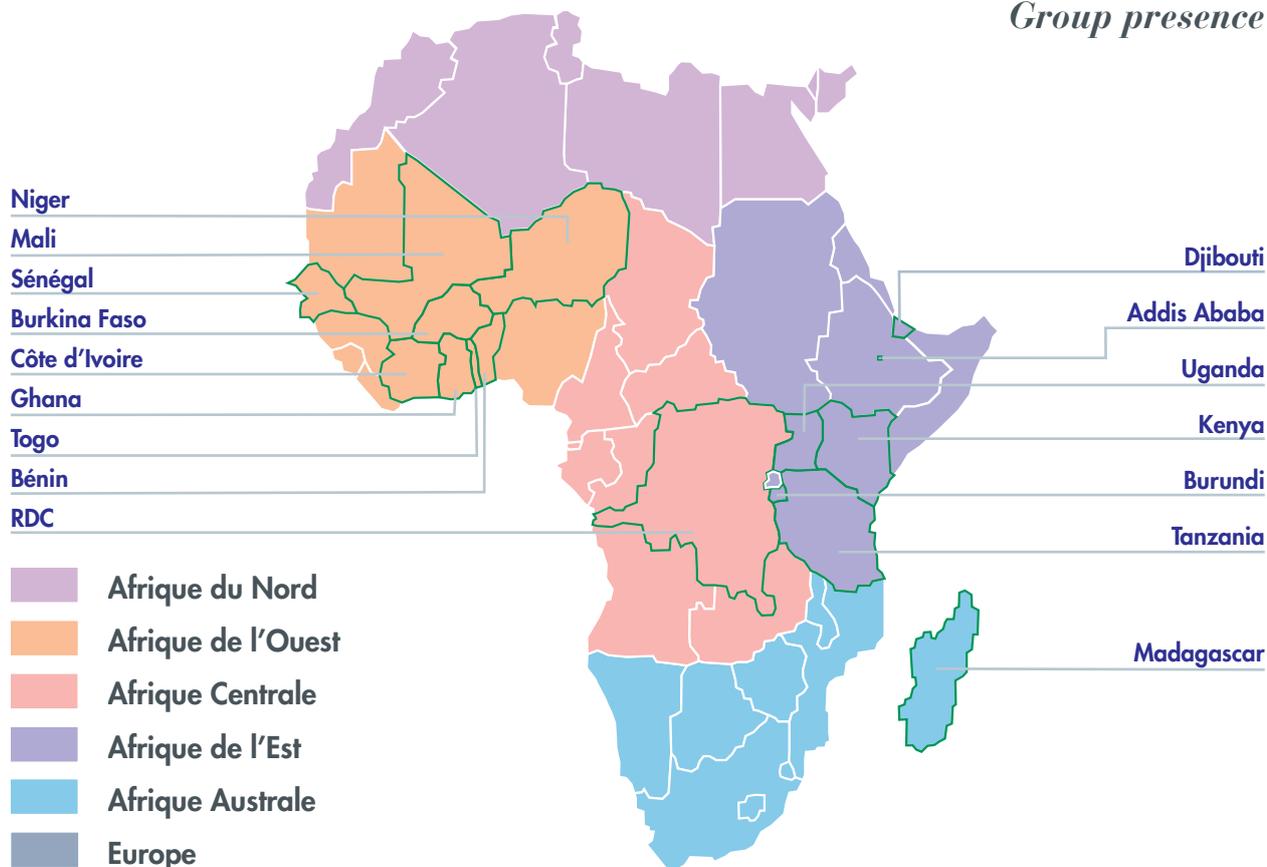
2013 TOGO

8 Agences et 1 Centre d'Affaires à Lomé.



Présence du Groupe

Group presence



Filiales*

Subsidiaries*

1997 ACTIBOURSE

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

2002 AÏSSA

Siège social à Cotonou.

2002 AGORA

Siège social à Abidjan.

2004 ATTICA

Siège social à Abidjan.

2009 BOA-ASSET MANAGEMENT

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

2010 BOA-FRANCE

4 Agences à Paris.
1 Agence à Marseille.

Autres structures*

Other entities*

1999 FONDATION BANK OF AFRICA

BANK OF AFRICA FOUNDATION

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

2000 GIE GROUPE BANK OF AFRICA

BANK OF AFRICA GROUP EIG

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

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

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

Le Groupe BMCE BANK

The BMCE BANK Group

Le groupe bancaire marocain le plus orienté vers l'international

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

Un groupe bancaire universel et multi-enseignes

BMCE Bank S.A.

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

Activités de Banque d'Affaires

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

Activités à l'international

Activité africaine :

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

Activité européenne :

- BMCE International Holding.

Services financiers spécialisés

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

Autres activités

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

The most internationally oriented Moroccan banking group

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

A universal and multi-brand banking group

BMCE Bank S.A.

- Bank for Individuals and Professionals.
- Business bank.

Investment Banking Activities

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

International activities

African Activity:

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

European activity:

- BMCE International Holding.

Specialised financial services

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

Other activities

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

Performances du Groupe BMCE Bank

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

Comptes consolidés 2014

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

Comptes sociaux 2014

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

Résultat Net

Parts du Groupe par zone géographique.

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

Actionnariat du Groupe BMCE Bank

Au 31/3/2015

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

(*) Groupe FinanceCom / FinanceCom Group: 36.41 %

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

Performance of BMCE Bank Group

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

Consolidated accounts 2014

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

Social accounts 2014

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

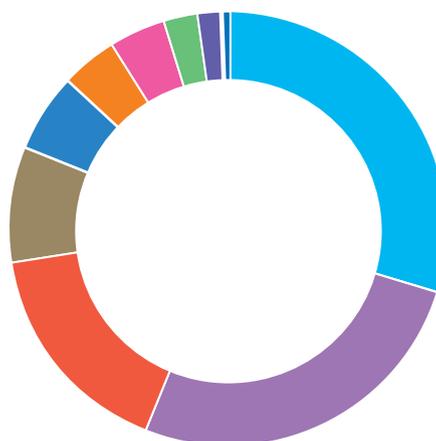
Net Income

Group shares by geographical zone.

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

BMCE Bank Group Shareholders

As at 31/3/2015



Produits & services disponibles en Côte d'Ivoire

Comptes

Compte Chèque
Compte Devises

Épargne

Bons de Caisse
Bons du Trésor par Adjudication
Compte Épargne
Compte d'Épargne à Régime Spécial (CERS)
Dépôt à Terme (DAT)
Plan Épargne Ambition (PEA)
Plan Épargne Logement (PEL)

Banque par Internet

B-Web

Services Financiers par Mobile

B-Phone
B-SMS
B-Web Smart

Monétique

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

Packages

Pack FONXIONARIA
Pack MON BUSINESS
Pack SALARIA
Pack SALARIA+

PACK SALARIA+
tout en un, tout compris

Spécial salariés sous convention

- Compte Chèque
- Plan Epargne Ambition
- Assurances
- Découvert automatique
- Carte de retrait SÉSAME+
- B-SMS / B-PHONE

Réserve automatique d'argent

BANK OF AFRICA
Groupe BMCE BANK

Donnez de la **VITAMINE** à votre budget

Découvrez vite notre nouveau produit

BANK OF AFRICA
Groupe BMCE BANK

Prêts

Avance
Découvert Autorisé (Automatique)
Prêt Collectif
Prêt Consommation
Prêt Équipement
Prêt Immobilier « Prêt Ma Maison »
Prêt Scolarité « Tous à l'École »
Prêt Véhicule « Prêt Ma Voiture »
Prêt Vitamine

Transferts & change

BOA Express
Change Manuel
Chèques de Voyage
Transfert Flash
Wari
Western Union

Entreprises

Large choix de produits et services à destination :

- des grandes entreprises,
- des PME/PMI,
- des institutions,
- des associations,
- et des professions libérales.

Rapport d'activité 2014

2014 Activity Report



Abdelali NADIFI
Directeur Général
Managing Director



Khalid LYOUBI
Directeur Général Adjoint - Retail
Deputy Managing Director - Retail



Philippe MANJOTEL
Directeur Général Adjoint - Corporate
Deputy Managing Director - Corporate

Au 30/06/2015. - As at 30/06/2015.
Portraits - Siège social BOA en Côte d'Ivoire : © BOA

Le mot du Directeur Général

Comments from the Managing Director

Au cours de l'année 2014, l'activité de BANK OF AFRICA en Côte d'Ivoire s'est inscrite dans un contexte national favorable. En effet, des progrès considérables ont été réalisés, tant au plan économique et social, que politique. Au plan économique, la croissance d'environ 9 % par an depuis 2012, place la Côte d'Ivoire parmi les économies les plus dynamiques au monde. L'intérêt que manifestent les partenaires au développement ainsi que les investisseurs est un signe important de confiance dans la vitalité retrouvée du pays.

Ainsi, durant l'exercice 2014, les principaux indicateurs de performance de BANK OF AFRICA en Côte d'Ivoire ont évolué de façon satisfaisante.

Le nombre de comptes a connu une augmentation de 35,8 % pour atteindre plus de 140 000 comptes en fin d'année. Les ressources collectées auprès de la clientèle ont enregistré un taux de croissance de 15,8 % pour s'établir à 274,6 milliards de F CFA. Cette progression a été obtenue dans un contexte marqué par une politique volontariste de baisse des taux sur les dépôts à terme rémunérés.

Le total des engagements directs de la clientèle a également affiché une évolution positive de 29,6 % en un an, avec le dépassement du seuil des 200 milliards de F CFA.

Ces réalisations majeures confirment ainsi la position de la Banque en tant qu'acteur majeur dans le financement de l'économie du pays.

Au niveau des produits d'exploitation, hors exceptionnels, un accroissement de 35,6 % est enregistré, passant de 26,3 milliards de F CFA en 2013 à 35,6 milliards de F CFA en 2014. Cette hausse s'explique par les revenus des titres de placement, en particulier les emprunts Trésor Public de Côte d'Ivoire (TPCI), qui se sont chiffrés

à 12,8 milliards de F CFA soit une hausse de 210,5 % par rapport à 2013.

Le Produit Net Bancaire s'est ainsi amélioré de 48 % pour atteindre 24,9 milliards de F CFA en 2014, avec une forte contribution de la Marge Bancaire Nette à hauteur de 70,7 %. Il en ressort un résultat brut d'exploitation de 13,5 milliards de F CFA, en forte progression de 91,4 % par rapport à l'exercice précédent.

Ces bonnes performances ont permis à la Banque de réaliser un bénéfice net de 8,1 milliards de F CFA.

En outre, l'extension du Réseau qui figure au premier plan de la politique de la Banque, avec une prévision de quatre ouvertures d'agences dans la ville d'Abidjan d'ici le premier trimestre 2015, devrait renforcer et consolider les ressources et emplois clientèle.

Enfin, il est à noter que BANK OF AFRICA en Côte d'Ivoire s'est attelée depuis octobre 2014, avec l'appui de la Direction de l'Organisation et de l'Inspection Générale du Groupe, au déploiement du Projet « Convergence ». En effet, il s'agit de la normalisation et de l'homogénéisation du dispositif de gestion et de contrôle des risques au niveau de l'ensemble des entités du Groupe et du partage des mêmes référentiels, tout en maintenant l'autonomie des filiales.

Je souhaite remercier nos clients pour leur fidélité, l'ensemble du personnel ainsi que nos Administrateurs et nos actionnaires, pour leur soutien et leur engagement constant.

Abdelali NADIFI

Directeur Général

« Un acteur majeur dans le financement de l'économie du pays. »
"A major player in financing the country's economy."

In 2014, BANK OF AFRICA in Côte d'Ivoire operated within a favourable national climate. Considerable progress has been made, economically, socially and politically. In economic terms, growth of about 9% per year since 2012 has put Côte d'Ivoire among the most dynamic economies in the world. The interest shown by development partners and investors is an important sign of confidence in the renewed vitality of the country.

During fiscal 2014, the main performance indicators for BANK OF AFRICA in Côte d'Ivoire have progressed satisfactorily.

The number of accounts increased by 35.8% to over 140,000 accounts at year end. Total customer deposits grew by 15.8% to CFAF 274.6 billion. This growth was achieved in a context marked by a proactive policy of lower rates paid on term deposits.

Total customer loans also expanded by 29.6% year-on-year, exceeding the CFAF 200 billion threshold.

These major achievements confirm the position of the Bank as a major player in financing the country's economy.

Excluding exceptional items, operating income rose by 35.6%, from CFAF 26.3 billion to CFAF 35.6 billion in 2014. This was generated by revenue on investment securities, in particular the Côte d'Ivoire Treasury Bonds (TPCI), which surged by 210.5% vs. 2013 to CFAF 12.8 billion.

Net Banking Income rose by 48% to CFAF 24.9 billion in 2014, driven by a 70.7% Net Banking Margin. This resulted in Gross Operating Income of CFAF 13.5 billion, up significantly by 91.4% from one year earlier.

These strong performances allowed the Bank to achieve net income of CFAF 8.1 billion.

Moreover, the extension of the Bank's branch Network is one of the Bank's priorities, with the opening of four branches in Abidjan planned by the end of the first quarter of 2015. This should strengthen and consolidate customer deposits and loans.

Finally, it is noteworthy that as of October 2014, with the support of the Group's Organisation and General Inspectorate Department, BANK OF AFRICA in Côte d'Ivoire has embarked on the deployment of the "Convergence" project. This consists in the standardisation and homogenisation of the management system and risk control of all Group entities, as well as the sharing of the same framework, while maintaining the autonomy of subsidiaries.

We wish to thank our customers for their loyalty and all our personnel and Directors and shareholders for their constant support and commitment.

Abdelali NADIFI

Managing Director

Faits marquants 2014

Highlights 2014

Janvier

Participation au Forum International des Investissements en Côte d'Ivoire (ICI-2014) : 131 exposants, 4 000 participants, 113 pays représentés, 433 milliards de F CFA d'intentions d'investissements.

Février

Signature d'une convention de crédit de 18 milliards de F CFA avec le Fond d'Entretien Routier (FER) au sein d'un collectif de 7 banques pour un montant total de 130 milliards de F CFA.

Mobilisation de 150 milliards de F CFA de BOA GROUP S.A. dans le cadre de l'émission d'Obligations du Trésor par Adjudication de l'État de Côte d'Ivoire.

Mai

BOA en Côte d'Ivoire et BOA Capital sont désignés à titre de conseillers financiers de la République de Côte d'Ivoire pour l'émission de l'Eurobond 2014 pour un montant de 500 millions de dollars US (soit environ 250 milliards de F CFA).

Juin

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

Octobre

Nomination d'un nouveau Directeur Général et d'un nouveau Président du Conseil d'Administration.

Décembre

Dépassement des seuils de 270 milliards de F CFA de dépôts de la clientèle, 200 milliards de F CFA d'emploi de la clientèle et 140 000 comptes.

Augmentation du capital social de la Banque passant de 7,2 milliards de F CFA à 8,2 milliards de F CFA.

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

January

Participation in the International Forum for Investment in Côte d'Ivoire (ICI-2014): 131 exhibitors, 4,000 participants, 113 countries represented, CFAF 433 billion in investment intentions.

February

Signing of a CFAF 18 billion loan agreement with the Fonds d'Entretien Routier (FER), a highway maintenance fund, within a seven-bank syndicate, for a total amount of CFAF 130 billion.

Mobilisation of CFAF 150 billion from BOA GROUP S.A. in an issue of Côte d'Ivoire Treasury bonds at auction.

May

BOA in Côte d'Ivoire and BOA Capital are appointed financial advisors of the Republic of Côte d'Ivoire for the issue of the 2014 Eurobond in the amount of USD 500 million (or about CFAF 250 billion).

June

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

October

Appointment of a new Managing Director and a new Chairman of the Board of Directors.

December

Crossing of the threshold of CFAF 270 billion in customer deposits, CFAF 200 billion in customer loans, and 140,000 accounts.

Increase in the Bank's share capital from CFAF 7.2 billion to CFAF 8.2 billion.

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



Chiffres clés au 31/12/2014

Key figures on 31/12/2014

Activité / Activity

Dépôts clientèle*
Deposits* **274 670**

Créances clientèle*
Loans* **201 269**

Résultat / Income

Produit Net Bancaire*
Net operating income* **24 919**

Charges de fonctionnement*
Operating expenses* **10 157**

Résultat Brut d'Exploitation*
Gross operating profit* **13 526**

Résultat Net*
Net income* **8 077**

Coefficient d'Exploitation (%)
Operating ratio (%) **45.72**

Structure / Structure

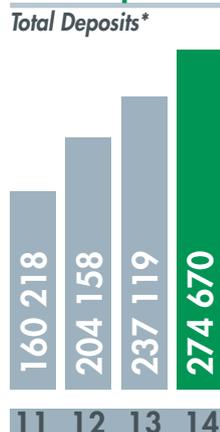
Fonds Propres après répartition*
Shareholders' equity after distribution* **27 515**

Fonds Propres / Total Bilan (%)
Shareholders' equity / Total assets (%) **5.6**

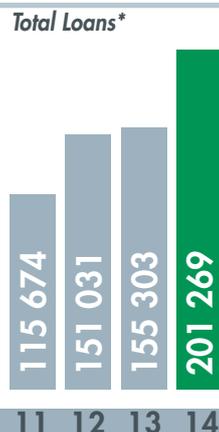
Effectif moyen pendant l'exercice
Average number of employees **285**

Total Bilan
Total Assets
491 246
millions de F CFA / CFAF million

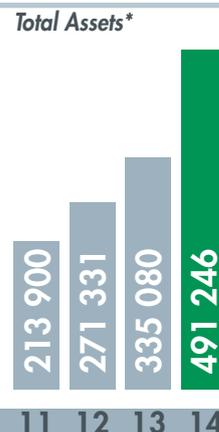
Total Dépôts*



Total Créances*



Total Bilan*



Résultat Net*



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

-487

Le stand BOA au Forum International des Investissements en Côte d'Ivoire 2014, à Abidjan.

The BOA stand at the 2014 International Forum for Investment in Côte d'Ivoire, in Abidjan.

Lancement de l'Eurobond 2014 : réunion du gouvernement ivoirien et des partenaires économiques.

Launch of the 2014 Eurobond: meeting between the government of Côte d'Ivoire and economic partners.

Engagements citoyens de la Banque

BANK OF AFRICA en Côte d'Ivoire a orienté en 2014 ses actions citoyennes principalement dans le domaine économique et social :

- activités sociales de la Banque et du Bureau local de la Fondation BANK OF AFRICA orientées vers la Santé et l'Éducation,
- participation au développement du pays par le financement de l'État de Côte d'Ivoire (cf. Faits marquants p. 14) et du secteur privé.

Social

Contribution financière d'un montant de 17 millions de F CFA au 20^e Tour Cycliste de Côte d'Ivoire, Tour de la réconciliation, avec le sponsoring du Maillot Vert, d'une équipe ivoirienne et de la 6^e étape Sinfra-Daloo.

Contribution financière à hauteur de 115 millions de F CFA relative à la construction de l'Hôpital Mère-Enfant de Bingerville, à l'est d'Abidjan.

Économique

Signature d'une convention entre BOA et le Groupe marocain ALLIANCES pour le financement de la 2^e tranche du projet immobilier à Ebimpé sur la route d'Anyama, au nord d'Abidjan, composé d'environ 1 700 logements.



1 - Les coureurs de l'équipe sponsorisée par BOA lors du 20^e Tour Cycliste de Côte d'Ivoire.

Opération « Noël Solidarité » de la Fondation BOA

- 4 - Opération « Noël à ma portée » pour les enfants du Centre SICAR de l'ONG Le Carmel.
- 5 - Arbre de Noël offert aux enfants de Treichville, commune d'Abidjan, en partenariat avec l'ONG OHASA.
- 6 - Arbre de Noël offert aux enfants d'Akouedo, au nord-est d'Abidjan.



Actions de la Fondation BOA



1



2



3

1 - Réhabilitation de la Maternité de Bouaké.
2 & 3 - Agrandissement du Centre « Case des enfants » de Children of Africa.



5

Santé

Contribution financière, d'un montant total de 67 066 280 F CFA, pour l'achat de matériels de santé et pour la réhabilitation de plusieurs centres hospitaliers étatiques, dont la construction du Centre de Santé Urbain de N'Guessankro, ville de l'est du pays dans la Région du N'zi-Comoé, pour un montant de 38 934 900 F CFA, en partenariat avec le Fonds des Nations Unies pour la Population (FNUAP).

Éducation

Contribution financière, d'une valeur totale de 155 615 508 F CFA, pour l'achat de matériels scolaires (confections de tables-bancs), la réhabilitation et la construction de salles de classes, dont :

- l'agrandissement du Centre « Case des Enfants » pour le compte de Children of Africa ;
- la réhabilitation du Groupe Scolaire (GS) Énergie de Yamoussoukro ;
- la construction de la salle polyvalente et du point d'eau GS Bakassa de Bouaké ;
- et la réhabilitation de salles de classe de l'établissement primaire public de Fronobo (Bongouanou).

Social

Achèvement de la construction du siège de l'ONG OHASA (Organisation Humanitaire d'Aide à la Santé en Afrique), pour un montant total de 13 310 000 F CFA.

Opération « Noël Solidarité » : contribution financière et dons en nature pour l'organisation des arbres de Noël 2014.



6

Conseil d'Administration & Capital

Board of Directors & Capital

Conseil d'Administration / Board of Directors

Au 10 février 2015, le Conseil d'Administration, de 10 membres, est composé comme suit :

At 10th February 2015, the Board of Directors comprised the following 10 members:

Lala MOULAYE EZZEDINE, Président / *Chairman*

Mohamed BENNANI

Mamoun BELGHITI

Amine BOUABID

BOA au Bénin, représentée par / *represented by* Benoît MAFFON

BOA WEST AFRICA, représentée par / *represented by* Mamadou KA

Ousmane DAOU

Tiémoko KOFFI

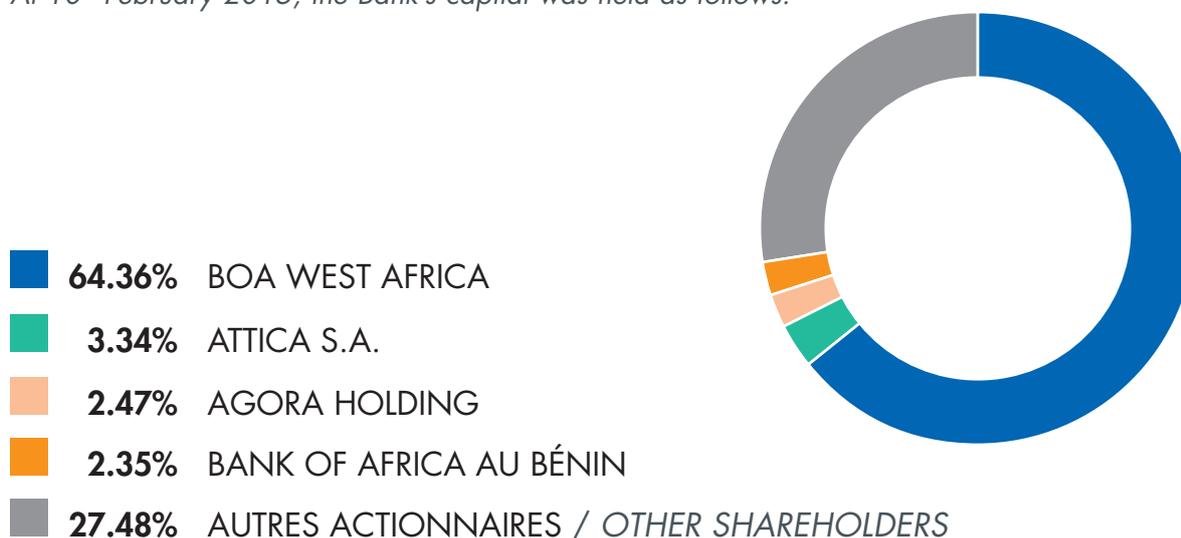
Léon NAKA

Abderrazzak ZEBDANI

Capital

Au 10 février 2015, la répartition du capital s'établit comme suit :

At 10th February 2015, the Bank's capital was held as follows:



Rapport du Conseil d'Administration

Report by the Board of Directors



Lala MOULAYE EZZEDINE
Président du Conseil d'Administration
Chairman of the Board of Directors

Chiffres clés de la Côte d'Ivoire en 2014

2014 Côte d'Ivoire key figures

Superficie (milliers de km ²)	322.5	Area (thousand km ²)
Population (millions d'habitants)	22.67	Population (million inhabitants)
PIB (USD milliards)	33.96	GDP (USD billions)
PIB/HAB (USD)	1 370	GDP Per capita (USD)
Nombre de banques	24	Number of banks

Estimations au 31/12/2014. - As at 31/12/2014.
Portrait - Hall du Siège social. © BOA

Le mot du Président du Conseil d'Administration

Comments from the Chairman of the Board of Directors

BANK OF AFRICA en Côte d'Ivoire, par ma voix exprime à ses clients et ses actionnaires son infinie gratitude aussi bien pour leur fidélité que pour leur confiance.

À l'entame de cette nouvelle année, l'occasion est pour nous de dresser le bilan de l'année écoulée et de rappeler les défis qui se présentent à notre Banque.

En effet, BANK OF AFRICA en Côte d'Ivoire a initié plusieurs actions phares en cette année 2014, notamment :

- la signature d'une convention de crédit de 130 milliards de F CFA entre le Fonds d'Entretien Routier (FER) et un collectif de sept banques exerçant dans le pays, dont BOA en Côte d'Ivoire, pour un montant de 18 milliards de F CFA ;
- la mobilisation de 150 milliards de F CFA du Groupe BANK OF AFRICA dans le cadre de l'émission d'Obligations du Trésor par Adjudication de l'État de Côte d'Ivoire ;
- la participation de BOA en Côte d'Ivoire et de BOA Capital à titre de conseillers financiers de la République de Côte d'Ivoire dans le cadre du lancement de l'Eurobond 2014 pour un montant de 500 millions de dollars ;
- l'augmentation du capital social de la Banque passant de 7,2 milliards de F CFA à 8,2 milliards de F CFA.

Ces résultats ont été rendus possibles grâce au travail et à l'abnégation du personnel de BOA en Côte d'Ivoire, le soutien du Groupe BANK OF AFRICA et de son actionnaire majoritaire le Groupe BMCE Bank.

Pour l'année 2015, cette politique de développement, grâce notamment à notre « business model » centré sur le client, sera maintenue et renforcée.

En 2015, la vision de BANK OF AFRICA en Côte d'Ivoire est d'assurer une meilleure maîtrise de notre dispositif de gestion et de suivi des risques grâce notamment au projet Convergence. En effet, à travers une meilleure disposition de distribution de crédits accompagnée d'une meilleure visibilité, « Convergence » nous permet de répondre au mieux aux besoins réels et bien étudiés de nos clients, tout en préservant les intérêts de notre Banque.

Il en résulte pour BANK OF AFRICA en Côte d'Ivoire des défis importants à relever, qui sont entre autres :

- l'extension et un meilleur agencement de notre réseau d'agence pour y assurer la proximité et un meilleur accueil à nos clients ;
- la création de produits et services innovants à la pointe de la technologie avec une tarification adaptée ;
- un suivi personnalisé de toutes nos relations afin de pouvoir servir celles-ci efficacement et garantir leur fidélité ;
- une meilleure maîtrise de nos charges afin de nous permettre d'être toujours compétitifs ;
- un meilleur dispositif de gestion des risques de crédit et des risques opérationnels.

Je reste convaincue qu'avec le soutien de tous, nous saurons tirer profit des opportunités pour permettre à BANK OF AFRICA en Côte d'Ivoire de réaliser ses objectifs et répondre ainsi aux attentes de ses clients.

Lala MOULAYE EZZEDINE

Président du Conseil d'Administration

« Répondre au mieux aux besoins réels et bien étudiés de nos clients. »
“Meeting the real, well analysed needs of our customers.”

BANK OF AFRICA in Côte d'Ivoire, hereby expresses its infinite gratitude to its customers and shareholders for their loyalty and confidence.

The start of this new year is an opportunity for us to take stock of the past year and call to mind the challenges facing our Bank.

Indeed, BANK OF AFRICA in Côte d'Ivoire has initiated several flagship initiatives in 2014, including:

- the signing of a credit agreement of CFAF 130 billion between the Road Maintenance Fund (FER) and a group of seven banks operating in the country, including CFAF 18 billion from BOA in Côte d'Ivoire;*
- the mobilisation of CFAF 150 billion from BANK OF AFRICA Group as part of the issuance of Côte d'Ivoire Treasury Bonds by auction BOA in Côte d'Ivoire and BOA Capital participation as financial advisors to the Republic of Côte d'Ivoire as part of the launch of the Eurobond 2014 for USD 500 million;*
- the increase in the Bank's share capital from CFAF 7.2 billion to CFAF 8.2 billion.*

These results were made possible thanks to the hard work and sacrifices of BOA in Côte d'Ivoire staff, the support of the BANK OF AFRICA Group and its majority shareholder BMCE Bank Group.

In 2015, thanks to our customer focused business model, this policy of development will be maintained and strengthened.

In 2015, the BANK OF AFRICA in Côte d'Ivoire's vision is to ensure better control of our system of management and risk monitoring thanks to the Convergence project. Indeed, through better distribution of available funds and increased visibility, 'Convergence' helps us to meet real, researched customer needs while preserving the interests of our Bank.

This involves significant challenges for BANK OF AFRICA in Côte d'Ivoire, which include:

- the extension and improved organisation of our branch network in order to ensure proximity and a better reception of our customers;*
- the creation of innovative products and services at the cutting edge of technology with appropriate pricing;*
- personalised monitoring of all our relationships in order to service them effectively and ensure loyalty;*
- better control of our expenses to enable us to maintain competitiveness;*
- a better management system for credit and operational risks.*

We remain convinced that with everyone's support, we will take advantage of opportunities to enable BANK OF AFRICA in Côte d'Ivoire to achieve its objectives and thus meet the expectations of its customers.

Lala MOULAYE EZZEDINE

Chairman of the Board of Directors

Rapport du Conseil d'Administration

à l'Assemblée Générale Ordinaire du 15 avril 2015*

Le cadre économique & financier de l'exercice 2014

Taux de croissance + 8,5 %

La croissance du pays (8,5 %) reste vigoureuse, soutenue par le dynamisme des secteurs du bâtiment, des travaux publics et de l'énergie et par les bonnes performances de l'agriculture et des services. La construction et l'énergie bénéficient des investissements publics et privés réalisés dans le cadre du Plan National de Développement et les cultures de rente, au premier rang desquelles le cacao, dont le pays est le premier producteur mondial, tirent parti des actions engagées en vue d'accroître la productivité. La filière cacao profite également du niveau actuellement élevé des cours mondiaux. Néanmoins, le secteur s'inquiète des risques d'une éventuelle propagation de l'épidémie d'Ebola dans la principale région de production du cacao, à partir de la Guinée et du Libéria voisins. Le secteur minier, notamment aurifère, devrait se développer grâce à la découverte de nouveaux gisements et à l'adoption d'un nouveau code minier. L'épuisement de certains puits de pétrole pèse actuellement sur sa production mais le cadre réglementaire du secteur a, lui aussi, été amendé et la recherche pétrolière devrait s'intensifier. La croissance devrait également bénéficier de l'amélioration du climat des affaires et de la mise en œuvre de la stratégie gouvernementale de développement des PME/PMI.

La croissance demeure toutefois largement exposée aux fluctuations des cours des matières premières et encore bridée par la vétusté des infrastructures. Beaucoup reste à faire pour rattraper la perte consécutive à une longue période de stagnation économique et de crise politique. Cependant, la reprise de la croissance depuis la fin de la crise postélectorale permet d'accroître le niveau de vie de la population. Les planteurs bénéficient de l'augmentation des prix à la production, dans le cadre de la réforme de la filière cacao/café. Les salaires ont été relevés dans la fonction publique, l'accès aux services publics s'améliore et une couverture maladie universelle sera mise en place en 2015.



Animation commerciale aux Journées Sportives du Groupe SIFCA à « Sol Béni », à Abidjan.

Commercial animation at the SIFCA Group Sporting Days at "Sol Beni", in Abidjan.

La vigueur de l'activité économique s'accompagne d'une hausse des importations de biens (notamment d'équipement) et services (fret, assurance), entraînant un creusement du déficit courant. Ce déficit est financé principalement par les investissements directs étrangers, en forte progression.

La maîtrise budgétaire est satisfaisante et les critères de performance retenus dans l'accord au titre de la Facilité Élargie de Crédit (FEC) conclu avec le Fond Monétaire International (FMI) sont respectés. L'émission très réussie d'une euro-obligation de 750 millions de dollars US, en juillet 2014, intervenant trois ans à peine après un défaut du pays sur certains coupons de son Eurobond de 2010,

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



Le Salut aux Couleurs : au centre M. Othman BENJELLOUN, PDG de BMCE Bank ;
de part et d'autre, Mme Lala MOULAYE EZZEDINE, Président du Conseil de BOA en Côte d'Ivoire,
M. Mohamed BENNANI, PDG de BOA GROUP S.A., et M. Khalid LYOUBI, DGA Retail de BOA en Côte d'Ivoire.

*Raising the Flag: in centre Mr Othman BENJELLOUN, BMCE Bank CEO;
on either side, Mrs Lala MOULAYE EZZEDINE, Chairman of BOA in Côte d'Ivoire,
Mr Mohamed BENNANI, BOA GROUP S.A. CEO and Mr Khalid LYOUBI, DMD Retail of BOA in Côte d'Ivoire.*

a contribué au financement du budget et permis de régler certains arriérés intérieurs et d'accroître la maturité moyenne de la dette publique. Le poids de cette dernière s'est fortement réduit depuis l'important allègement dont a bénéficié le pays en 2012. Le risque de surendettement est désormais jugé modéré.

La situation politique s'est progressivement normalisée après la fin de la crise postélectorale de 2010-2011, grâce à la tenue d'élections législatives et locales, et l'insécurité a sensiblement reculé, encourageant le retour des investisseurs.

Principaux Indicateurs économiques	2012	2013	2014 (e)	2015 (p)
Croissance PIB (%)	9,8	8,7	8,5	7,9
Inflation (moyenne annuelle en %)	1,3	2,6	0,6	2,6
Solde budgétaire / PIB (%)	-3,1	-2,3	-2,3	-3,1
Solde courant / PIB (%)	-0,2	-2,1	-3,0	-3,1
Dette publique / PIB (%)	44,8	39,9	36,5	34,3

(e) : estimation - (p) : prévisionnel

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

L'année 2014 a été très satisfaisante pour BANK OF AFRICA en Côte d'Ivoire, au regard des bons résultats dégagés par son activité. En effet, la Banque continue de réaliser de bonnes performances aussi bien sur le plan commercial que financier. Les objectifs ambitieux fixés en termes de ressources de la clientèle ont été dépassés de 1,7 % grâce à l'effort conjugué des équipes du Retail et du Corporate. Ce qui a permis à la Banque d'accroître à hauteur de 38,3 % la taille de son bilan pour atteindre 491,2 milliards de F CFA en 2014.

Dépôts clientèle + 15,8 %

Le total des dépôts de la clientèle connaît une progression significative de 15,8 % pour s'établir à 274,67 milliards de F CFA au 31 décembre 2014 contre 237,1 milliards de F CFA un an plus tôt. Au niveau des comptes, la Banque affiche une forte progression de 35,8 %, en passant de 103 959 comptes en 2013 à 141 178 en 2014 et ce, malgré l'absence d'ouverture de nouvelles agences au cours de l'année 2014.

Les comptes à vue, composés de comptes chèques Particuliers et de comptes courants Entreprises, totalisent 151 milliards de F CFA de dépôts à fin 2014, en hausse de 28 % par rapport à l'exercice précédent. La stratégie de collecte des dépôts non rémunérés menée par l'ensemble du réseau d'agences s'avère payante. Les campagnes dépôts ont eu un impact positif sur les réalisations.



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

Les comptes Épargne sont au nombre de 96 530 en 2014, en augmentation de 35,8 % par rapport à 2013. Ils mobilisent au total 30,5 milliards de F CFA en 2014 contre 24,1 milliards de F CFA en 2013. Ils représentent 11,1 % des dépôts globaux de la Banque. Ces réalisations résultent également des campagnes dépôts qui regroupent tous nos types de dépôt.

Les comptes à terme et bons de caisse enregistrent 87 milliards de F CFA de dépôts stables, dont 5,2 % de bons de caisse, à fin 2014. Ils sont en baisse de 5,2 % par rapport à 2013, la Banque ayant le souci de réduire les charges afférentes à ce type de dépôts.



Le hall de l'Agence Latrille.
The Latrille Branch banking hall.

L'activité de crédits s'est déroulée dans un contexte sociopolitique et sécuritaire normalisé et un environnement des affaires en amélioration. Le pouvoir d'achat demeure toutefois une attente majeure à satisfaire. Ainsi, le total des engagements au 31 décembre 2014 a progressé de 29,1 % par rapport à fin 2013 pour atteindre 256,7 milliards de F CFA. Cette progression résulte à la fois de la hausse significative des engagements en trésorerie de 29,6 % et par signature de 27,3 % par rapport à fin 2013.

Les engagements en trésorerie constituent, au 31 décembre 2014, 78,4 % du total des engagements pour se chiffrer à 201,3 milliards de F CFA, en hausse de 29,6 % par rapport à fin 2013, impulsés par l'accroissement remarquable des crédits de campagne soit 10,6 milliards de F CFA.

Les engagements par signature enregistrent une progression de 27,3 % par rapport à fin 2013, atteignant 55,5 milliards de F CFA au 31 décembre 2014. Cette évolution est principalement liée à la mise en œuvre des programmes de réhabilitation et de reconstruction des infrastructures publiques, notamment les grands travaux de construction du Troisième Pont et d'extension de l'Autoroute du Nord, l'amélioration et la modernisation des infrastructures du Port Autonome d'Abidjan.

Au niveau des **produits d'exploitation**, hors exceptionnels, un accroissement de 35,6 % est enregistré, passant de 26,3 milliards de F CFA en 2013 à 35,6 milliards de F CFA en 2014. Cette hausse s'explique par les revenus des titres de placement (en particulier les emprunts Trésor Public de Côte d'Ivoire ou TPCI), qui se sont chiffrés à 12,8 milliards de F CFA soit une hausse de 210,5 % par rapport à 2013.

Les charges d'exploitation totalisent 29,1 milliards de F CFA en 2014 contre 19,2 milliards de F CFA en 2013, soit une hausse de 51,5 %. Cette évolution est essentiellement liée à l'augmentation des charges bancaires et des frais généraux, respectivement de 88,3 % et de 17,9 %.

Les charges bancaires s'élèvent à 17,7 milliards de F CFA en 2014 contre 9,4 milliards de F CFA en 2013. La hausse de 88,3 % constatée est principalement liée à la récurrence des emprunts auprès de la BCEAO et de l'effet volume.



L'Agence Cocody Lycée Technique, à Abidjan.
The Cocody Lycée Technique Branch, in Abidjan.



Les caisses de l'Agence Cocody Lycée Technique.
The Cocody Lycée Technique Branch counters.

Le total des charges directes d'exploitation s'établit à 10,1 milliards de F CFA, en hausse de 1,5 milliard de F CFA, soit 17,2 % par rapport à l'exercice précédent. Cela se justifie d'une part, par le renforcement des effectifs et les augmentations de salaires allant de 4 % à 12 %, et d'autre part, par la hausse des frais sur immeubles et des charges liées aux travaux et fournitures extérieurs.

PNB + 48 % - RBE + 91,4 %

Le Produit Net Bancaire (PNB) s'est amélioré de 48 % pour atteindre 24,9 milliards de F CFA en 2014, avec une forte contribution de la Marge Bancaire Nette à hauteur de 70,7 %. Il en ressort un **Résultat Brut d'Exploitation** (RBE) de 13,5 milliards de F CFA, en forte progression de 91,4 % par rapport à l'exercice précédent.

Ces bonnes performances ont permis à la Banque de réaliser un **bénéfice net** de 8,1 milliards de F CFA.



Le premier étage de l'Agence Cocody Lycée Technique.
The first floor of the Cocody Lycée Technique Branch.

Ces réalisations encourageantes devraient se poursuivre en 2015. En effet, la Banque prévoit d'étendre son réseau d'agences, principalement sur la ville d'Abidjan. Cette stratégie de développement de la part de marché en nombre de guichets devrait permettre d'accroître le nombre de comptes et les dépôts de la clientèle.

Par ailleurs, la montée en puissance du Centre d'Affaires (avec notamment une application améliorée des pratiques commerciales gagnantes) devrait permettre à la filière Corporate de conquérir des parts de marché. ■

Report by the Board of Directors

to the Annual General Meeting held on 15 April 2015*

Economic & financial trends during fiscal year 2014

The country's growth (8.5%) remains robust, boosted by the construction industry, public works and energy and the strong performance of agriculture and services. The construction and energy industries have benefited from both public and private investment as part of the National Development Plan and cash crops, most importantly cocoa, which the country is the world's largest producer of, have been buoyed by actions taken to increase productivity. The cocoa sector has also benefited from the high prices currently paid

on world markets. Nevertheless, the sector is concerned about the risk of further spread of the Ebola outbreak in the main cocoa growing region from neighbouring Guinea and Liberia. Extractive industries, particularly gold, are expected to grow thanks to the discovery of new deposits and the adoption of a new mining code. The depletion of certain oil wells is currently affecting production but the industry's regulatory framework has also been amended and oil exploration is expected to intensify. Growth should also benefit from the improved business climate and the implementation of the government's SME / SMI development strategy.

Growth remains largely exposed to fluctuations in commodity prices and is still hampered by ageing infrastructure. Much remains to be done to make up for the loss resulting from a long period of economic stagnation and political crisis. However, the resumption of growth since the end of the post-election crisis has led to an increase in the population's standard of living. Farmers have benefited from an increase in producer prices in the context of the reform of the cocoa / coffee sector. Public service salaries have been raised, access to public services is improving and universal health coverage will be in place by 2015.



Visite du PDG du Groupe BMCE Bank, M. Othman BENJELLOUN, à Abidjan :
haie d'honneur du personnel BANK OF AFRICA, devant le Centre d'Affaires.

*Visit of CEO of BMCE Bank Group, Othman BENJELLOUN, in Abidjan:
BANK OF AFRICA staff lineup in front of the Business Centre.*

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

The strength of economic activity has been accompanied by an increase in imports of goods (particularly equipment) and services (freight, insurance), resulting in a larger current account deficit. This deficit is mainly financed by direct foreign investment, which is growing rapidly.

Budgetary control is satisfactory and the performance criteria in the agreement made with the International Monetary Fund (IMF) under the Extended Credit Facility (ECF) have been respected. The issuance of a highly successful Eurobond of USD 750 million in July 2014, coming just three years after the country's default on coupons of its 2010 Eurobond, helped finance the budget and allowed domestic arrears to be met and the average maturity of public debt to be increased. The weight of the latter has been greatly reduced since the significant relief granted to the country in 2012. The risk of over-indebtedness is now considered to be moderate.

The holding of parliamentary and local elections has led to the gradual normalisation of the political situation following the post-election crisis in 2010-2011. Insecurity has declined significantly, encouraging the return of foreign investment.

Main Economic Indicators	2012	2013	2014 (e)	2015 (f)
GDP Growth (%)	9.8	8.7	8.5	7.9
Inflation (annual average in %)	1.3	2.6	0.6	2.6
Budgetary balance / GDP (%)	-3.1	-2.3	-2.3	-3.1
Current account balance / GDP (%)	-0.2	-2.1	-3.0	-3.1
Public debt / GDP (%)	44.8	39.9	36.5	34.3

(e): estimate - (f): forecast

Financial statements and balance sheet analysis for fiscal year 2014

2014 was a very good year for BANK OF AFRICA in Côte d'Ivoire, with strong operating results. The Bank continues to do well both commercially and financially. The ambitious targets for customer deposits were surpassed by 1.7%, thanks to the combined efforts of the Retail and Corporate teams. This allowed the Bank to expand its balance sheet assets by 38.3% to CFAF 491.2 billion in 2014.

Total customer deposits rose significantly by 15.8% to CFAF 274.67 billion at 31 December 2014 vs. CFAF 237.1 billion one year earlier. The number of accounts surged by 35.8%, from 103,959 accounts in 2013 to 141,178 in 2014, despite the fact that no new branches were opened in 2014.

Demand deposits, composed of retail checking accounts and business current accounts, totalled CFAF 151 billion at end-2014, up 28% from one year earlier. The strategy of non-remunerated deposit collection throughout the entire branch network has paid off. Deposit campaigns had a positive impact on performances.

Savings accounts expanded by 35.8% to 96,530 in 2014, with a total of CFAF 30.5 billion in 2014 vs. CFAF 24.1 billion in 2013. They accounted for 11.1% of the Bank's total deposits. These performances are due to deposits campaigns combining all our types of savings products.

Term accounts and cash vouchers came to CFAF 87 billion in stable deposits, 5.2% of which were cash vouchers, at the end of 2014. They fell by 5.2% vs. 2013, the Bank wishing to reduce the expenses associated with this type of deposit.

Credit activity unfolded against a socio-political and security backdrop that has returned to normal and an improving business environment; however, expectations are still high for an improvement in purchasing power. Total outstanding loans at 31 December 2014 rose by 29.1% year-on-year to CFAF 256.7 billion, driven mainly by the significant increase in cash commitments and off-balance sheet liabilities, up 29.6% and 27.3% respectively vs. the end of 2013.

Cash commitments accounted for 78.4% of total commitments as of 31 December 2014. They rose by 29.6% on the year to CFAF 201.3 billion, driven by the remarkable surge in seasonal credit of CFAF 10.6 billion.

Off-balance sheet commitments rose by 27.3% vs. the end of 2013 to CFAF 55.5 billion at 31 December 2014, driven mainly by the implementation of public infrastructure renovation and reconstruction programmes, especially the building of the third bridge and the extension of the Northern motorway, and the enhancement and modernisation of the infrastructures at the Autonomous Port of Abidjan.

Excluding exceptional items **operating income** rose by 35.6%, from CFAF 26.3 billion in 2013 to CFAF 35.6 billion in 2014. This was generated by revenue on investment securities (in particular the TPCI Côte d'Ivoire government bond), which surged by 210.5% vs. 2013 to CFAF 12.8 billion.

Operating expenses rose by 51.5% to CFAF 29.1 billion in 2014 compared with CFAF 19.2 billion in 2013, driven mainly by increases in the cost of banking expenses and overheads of 88.3% and 17.9% respectively.

Banking expenses came to CFAF 17.7 billion in 2014 vs. CFAF 9.4 billion in 2013. This 88.3% increase is due mainly to recurrent borrowings from the BCEAO and volume effect.

Total overheads came to CFAF 10.1 billion, up CFAF 1.5 billion or 17.2% from one year earlier. This was due both to staff expansion and wage hikes ranging from 4% to 12% and to higher property overheads and costs of works and external furnishings.

Net Banking Income (NBI) rose by 48% to CFAF 24.9 billion in 2014, driven by a 70.7% net banking margin. This resulted in **Gross Operating Income (GOI)** of CFAF 13.5 billion, up significantly by 91.4% from one year earlier.

These strong performances allowed the Bank to achieve **net income** of CFAF 8.1 billion.

The encouraging performances are expected to continue in 2015. The Bank is planning to expand its network of branches, mainly in the city of Abidjan. This strategy of expanding market share in the number of counters should help increase customer accounts and customer deposits.

Meanwhile, the ramp-up of the Business Centre (including an enhanced app in winning marketing practices) should allow the corporate business to gain market share. ■

Rapport Général des Commissaires aux Comptes

Exercice clos le 31 décembre 2014

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre Rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2014 sur :

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

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

1. Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes de la profession ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalie significative. Un audit consiste à examiner, par sondages, les éléments probants justifiant les données contenues dans ces comptes. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes et à apprécier leur présentation d'ensemble. Nous estimons que nos contrôles fournissent une base raisonnable à l'opinion exprimée ci-après.

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

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point 2.4 des notes annexes aux comptes annuels relatif à la conversion d'une créance titrisée rachetée par la Banque en obligations de la Tranche A de l'emprunt TPCI n°02/2014.

2. Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par la Loi sur les Sociétés Commerciales et la réglementation bancaire de l'UMOA.

2.1. Vérifications des documents présentés à l'Assemblée Générale Ordinaire

À l'exception du fait exposé ci-dessus et relatif à la conversion d'une créance titrisée rachetée par la Banque en obligations de la Tranche A de l'emprunt TPCI n°02/2014, nous n'avons pas d'autres observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport du Conseil d'Administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

2.2. Vérifications spécifiques prévues par la réglementation bancaire

Nous portons à votre attention les points suivants :

- Le ratio de couverture des emplois à moyen et long terme par des ressources stables s'établit à 46,31 % au 31 décembre 2014, pour un minimum réglementaire à 50 %.
- Conformément à l'article 45 de l'ordonnance n° 2009-385 portant réglementation bancaire, nous vous informons que les encours de crédits accordés aux personnes participant à la Direction, à l'Administration, à la Gérance, au contrôle et au fonctionnement de la Banque ainsi qu'aux actionnaires ou aux entreprises privées dans lesquelles les personnes visées ci-dessus exercent les fonctions précitées ou détiennent plus du quart du capital, s'élèvent à 10 712 millions de F CFA au 31 décembre 2014, et représentent 55,53 % des fonds propres effectifs de la Banque.

À la date du présent rapport, le plafond autorisé par la réglementation bancaire n'a pas encore fait l'objet d'une instruction de la Banque Centrale.

3. Fonctionnement des organes sociaux et du contrôle interne

Nous avons procédé à l'évaluation du gouvernement d'entreprise, de l'environnement de contrôle et des procédures de contrôle interne au sein de la Banque. Notre revue du contrôle interne avait essentiellement pour objectif d'orienter nos travaux d'audit des états financiers. Ne consistant pas en une étude approfondie de l'organisation, elle n'a donc pas nécessairement mis en évidence toutes les faiblesses de l'organisation actuelle.

Notre examen a mis en évidence des axes d'améliorations qui font l'objet d'un rapport circonstancié adressé à la Direction de la Banque, conformément à l'article 8 de la circulaire n° 004-2011/CB/C relative aux conditions d'exercice du Commissariat aux Comptes auprès des établissements de crédits de l'UMOA.

Les Commissaires aux Comptes

Abidjan, le 31 mars 2015

MAZARS CÔTE D'IVOIRE

Armand FANDOHAN

Expert-Comptable Diplômé
Associé

ERNST & YOUNG

Jean-François ALBRECHT

Expert-Comptable Diplômé
Associé

Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes

Exercice clos le 31 décembre 2014

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

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

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

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

Par ailleurs, conformément à l'article 45 de l'ordonnance n° 2009-385 du 1^{er} décembre 2009 portant réglementation bancaire, nous devons vous rendre compte de tous les prêts consentis par la Banque à ses Dirigeants, à ses principaux actionnaires ou associés ou aux entreprises privées dans lesquelles les personnes visées ci-dessus exercent des fonctions de Direction, d'Administration ou de Gérance ou détiennent plus du quart du capital social.

1. Conventions relevant des articles 438 à 440 de l'Acte Uniforme de l'OHADA

1.1. Conventions conclues au cours de l'exercice 2014

1.1.1. Convention de prêt subordonné avec BANK OF AFRICA GROUP S.A.

Administrateur concerné : M. Mohamed BENNANI.

Nature et objet : convention de prêt convertible subordonné de 812 millions de F CFA conclue le 4 avril 2014 pour une durée de 5 ans.

Modalités : les intérêts supportés par BOA-CÔTE D'IVOIRE au titre de cet emprunt, payables le 1^{er} janvier et le 1^{er} juillet de chaque année, sont déterminés comme suit :

- **Intérêt fixe**

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

- **Intérêt variable**

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

La charge des intérêts supportée, au titre de l'exercice 2014, en rapport avec cet emprunt est de 36 millions de F CFA.

Cette convention n'a pas été autorisée par le Conseil d'Administration.

1.1.2. Convention d'assistance technique avec BOA SERVICES

Administrateur concerné : M. Mohamed BENNANI.

Nature et objet : BOA-CÔTE D'IVOIRE a conclu avec la société BOA SERVICES une convention d'assistance technique, avec effet au 1^{er} octobre 2014, sous les conditions financières ci-dessous :

- une rémunération mensuelle forfaitaire hors taxe de 15 000 euros ;
- des honoraires hors taxes d'un montant de 1 200 euros par homme / jour d'intervention des membres de la structure centrale de BOA SERVICES.

Cette convention a pour objet l'assistance en matière de savoir-faire bancaire sous toutes les formes utiles et nécessaires à l'exploitation optimale de l'activité de BOA-CÔTE D'IVOIRE et à son développement ; ainsi qu'en matière de facilitation des opérations internationales.

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

Modalités : la charge supportée par BOA-CÔTE D'IVOIRE au titre de l'exercice 2014 est de 30 millions de F CFA.

Cette convention n'a pas été autorisée par le Conseil d'Administration.

1.1.3. Convention d'assistance technique avec AFH-SERVICES

Administrateur concerné : M. Mohamed BENNANI.

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

L'autorisation expresse du Conseil d'Administration pour le renouvellement de la convention, qui devait intervenir à compter de l'exercice 2012, n'a toujours pas été délivrée à la date de ce rapport.

Modalités : la charge supportée par BOA-CÔTE D'IVOIRE durant l'exercice 2014, au titre de cette convention, s'élève à 936 millions de F CFA.

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

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

Administrateur concerné : M. Mohamed BENNANI.

Nature et objet : conventions de prêts convertibles subordonnés accordés pour une durée de 5 ans et 6 mois :

- de 656 millions de F CFA conclue le 30 décembre 2009 ;
- de 1 000 millions de F CFA conclue le 26 septembre 2011.

Modalités : les intérêts supportés par BOA-CÔTE D'IVOIRE au titre de ces emprunts, payables le 1^{er} décembre et le 1^{er} juillet de chaque année, sont déterminés comme suit :

- **Intérêt fixe**

Les prêts subordonnés donnent droit à une rémunération annuelle nette de 5,90 %.

- **Intérêt variable**

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

Ces prêts ont fait l'objet de remboursements total ou partiel :

- le prêt subordonné de 656 millions de F CFA a été intégralement remboursé le 22 décembre 2014 ;
- le prêt de 1 000 millions de F CFA a fait l'objet de remboursement partiel à hauteur de 200 millions de F CFA au titre de l'exercice 2014. L'encours de celui-ci est de 400 millions de F CFA au 31 décembre 2014.

La charge des intérêts supportés au titre de l'exercice 2014, en rapport avec ces prêts, est de 98 millions de F CFA.

1.2.2. Convention avec BOA WEST AFRICA

Administrateur concerné : M. Mohamed BENNANI.

1.2.2.1. Convention de prêt subordonné

Nature et objet : convention de prêt subordonné de 562 millions de F CFA de BOA WEST AFRICA à BOA-CÔTE D'IVOIRE conclue le 3 avril 2013 pour une durée de 5 ans et 6 mois.

Modalités : les intérêts supportés par BOA-CÔTE D'IVOIRE au titre de cet emprunt, payables le 1^{er} décembre et le 1^{er} juin de chaque année, sont déterminés comme suit :

- **Intérêt fixe**

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

- **Intérêt variable**

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

L'encours du prêt subordonné est de 450 millions de F CFA au 31 décembre 2014.

La charge d'intérêts supportée durant l'exercice 2014 au titre de cette convention s'élève à 29 millions de F CFA.

1.2.2.2. Convention de bail commercial à usage de bureaux

Nature et objet : convention de bail commercial à usage de bureaux signée en 2010 avec prise d'effet au 1^{er} mai 2010, entre BOA-CÔTE D'IVOIRE et BOA WEST AFRICA. Le bail a été consenti pour une durée d'un an renouvelable par tacite reconduction.

Modalités : les loyers perçus par BOA-CÔTE D'IVOIRE durant l'exercice 2014 se sont élevés à 3,6 millions de F CFA.

1.2.3. Convention de bail commercial à usage de bureaux avec AGORA S.A.

Administrateurs concernés : Mme Lala MOULAYE EZZEDINE, M. Mohamed BENNANI, M. Léon NAKA.

Nature et objet : convention de bail commercial à usage de bureaux, signée le 20 octobre 2006, avec prise d'effet au 1^{er} novembre 2006, entre BOA-CÔTE D'IVOIRE et AGORA S.A.. Le bail a été consenti pour une durée d'un an renouvelable par tacite reconduction.

Modalités : les loyers perçus par BOA-CÔTE D'IVOIRE durant l'exercice 2014 se sont élevés à 3 millions de F CFA.

1.2.4. Convention avec BOA-ASSET MANAGEMENT

Administrateurs concernés : M. Mohamed BENNANI, M. Léon NAKA.

1.2.4.1. Convention de dépositaire pour le compte du FCP Global Investors

Nature et objet : BOA-ASSET MANAGEMENT a conclu avec BOA-CÔTE D'IVOIRE, une convention de conservation de titres pour le compte du FCP Global Investors, entrée en vigueur le 1^{er} mars 2012 pour une durée indéterminée.

Modalités : BOA-ASSET MANAGEMENT est tenu de verser à BOA-CÔTE D'IVOIRE une rémunération évaluée quotidiennement à 0,1 % hors taxe l'an de l'actif net du FCP Global Investors.

Les produits acquis se sont élevés à 5 millions de F CFA sur l'exercice 2014.

1.2.4.2. Convention de garantie de liquidité du FCP Global Investors

Nature et objet : BOA-ASSET MANAGEMENT a conclu avec BOA-CÔTE D'IVOIRE et BOA-BÉNIN, une convention de garantie de liquidité du FCP Global Investors, entrée en vigueur le 1^{er} mars 2012 pour une durée indéterminée. Cette convention prévoit que BOA-CÔTE D'IVOIRE et BOA-BÉNIN fournissent au FCP Global Investors, les fonds que BOA-ASSET MANAGEMENT solliciterait en cas d'insuffisance de liquidité, notamment pour les opérations de rachats de parts demandées par les porteurs.

Modalités : BOA-ASSET MANAGEMENT est tenu de verser à chaque garant une commission d'engagement fixe de 250 000 F CFA par an, et le cas échéant, une commission de réalisation de 5 % l'an sur les sommes mises à disposition.

Les produits acquis se sont élevés à 250 000 F CFA sur l'exercice 2014.

1.2.4.3. Convention de dépositaire pour le compte du FCP Émergence

Nature et objet : BOA-ASSET MANAGEMENT a conclu avec BOA-CÔTE D'IVOIRE, une convention de conservation de titres entrée en vigueur le 18 mars 2009 pour une durée indéterminée.

Modalités : à ce titre, BOA-ASSET MANAGEMENT est tenue de verser à BOA-CÔTE D'IVOIRE une rémunération évaluée quotidiennement à 0,15 % hors taxe l'an de l'actif net du FCP Émergence.

Les produits acquis se sont élevés à 6 millions de F CFA sur l'exercice 2014.

1.2.4.4. Convention de garantie de liquidité pour le compte du FCP Émergence

Nature et objet : BOA-ASSET MANAGEMENT a conclu avec BOA-CÔTE D'IVOIRE et BOA-BÉNIN, une convention de garantie de liquidité du FCP Émergence, entrée en vigueur le 12 novembre 2009 pour une durée indéterminée. Cette convention prévoit que BOA-CÔTE D'IVOIRE et BOA-BÉNIN fournissent au FCP Émergence les fonds que BOA-ASSET MANAGEMENT solliciterait en cas d'insuffisance de liquidité, notamment pour les opérations de rachats de parts demandées par les porteurs.

Modalités : à ce titre, BOA-ASSET MANAGEMENT est tenue de verser à chaque garant une commission d'engagement fixe de 250 000 F CFA par an, et le cas échéant, une commission de réalisation de 5 % l'an sur les sommes mises à disposition.

La charge supportée s'est élevée à 250 000 F CFA sur l'exercice 2014.

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

En application de l'article 45 de l'ordonnance n° 2009-385 portant réglementation bancaire, nous devons vous rendre compte de tous les prêts consentis par l'établissement financier aux actionnaires détenant chacun directement ou indirectement 10 % au moins des droits de vote, aux personnes participant à la Direction, à l'Administration, à la Gérance, au contrôle et au fonctionnement de la Banque ainsi qu'aux entreprises privées dans lesquelles les personnes précitées exercent des fonctions de Direction, d'Administration ou de Gérance ou détiennent plus du quart du capital social.

L'encours global des prêts accordés par BOA-CÔTE D'IVOIRE aux personnes susvisées s'élève à 10 712 millions de F CFA au 31 décembre 2014, et représente 55,50 % des fonds propres effectifs de la Banque.

À la date du présent rapport, le plafond autorisé par la réglementation bancaire n'a pas encore fait l'objet d'une instruction de la Banque Centrale. Le plafond fixé par l'ancienne loi bancaire était de 20 %.

2.1. Avec BOA-NIGER

BOA-CÔTE D'IVOIRE a accordé des prêts à moyen terme à BOA-NIGER. L'encours total de ceux-ci est de 5 263 millions de F CFA au 31 décembre 2014.

Ces prêts ont généré des intérêts créditeurs évalués à 499 millions de F CFA au titre de l'exercice 2014.

2.2. Avec BOA-MALI

BOA-CÔTE D'IVOIRE a accordé un prêt à moyen terme à BOA-MALI dont l'encours est de 332 millions de F CFA au 31 décembre 2014.

Les revenus financiers tirés de ce prêt au titre de l'exercice 2014 sont évalués à 42 millions de F CFA.

2.3. Avec BOA-SÉNÉGAL

BOA-CÔTE D'IVOIRE a accordé un prêt à moyen terme à BOA-SÉNÉGAL dont l'encours est de 3 000 millions de F CFA au 31 décembre 2014.

Les revenus financiers tirés de ce prêt au titre de l'exercice 2014 sont évalués à 259 millions de F CFA.

2.4. Avec BOA-ASSET MANAGEMENT

BOA-CÔTE D'IVOIRE a accordé un prêt à moyen terme à BOA-ASSET MANAGEMENT dont l'encours est de 10 millions de F CFA au 31 décembre 2014.

Les revenus financiers tirés de ce prêt au titre de l'exercice 2014 sont évalués à 1 million de F CFA.

2.5. Avec les personnes participant à l'Administration, à la Gérance, au contrôle et au fonctionnement de la Banque

L'encours global des prêts accordés aux personnes susmentionnées s'établit à 2 107 millions de F CFA au 31 décembre 2014. Ces prêts sont rémunérés au taux annuel de 3 %.

Les Commissaires aux Comptes

Abidjan, le 31 mars 2015

MAZARS CÔTE D'IVOIRE
Armand FANDOHAN

Expert-Comptable Diplômé
Associé

ERNST & YOUNG

Jean-François ALBRECHT

Expert-Comptable Diplômé
Associé

Bilan - Compte de résultat - Résolutions

Balance sheet - Income Statement - Resolutions

TOTAL BILAN	491 246 130 823
TOTAL ASSETS	F CFA/CF AF
TOTAL PRODUITS/CHARGES	42 859 022 017
TOTAL INCOME/EXPENSES	F CFA/CF AF
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	8 076 740 190
NET INCOME FOR THE YEAR	F CFA/CF AF



Bilan comparé des deux derniers exercices (en F CFA)

Actif / Assets	2013*	2014*
CAISSE / CASH	9 001 108 272	10 633 669 164
CRÉANCES INTERBANCAIRES / INTERBANK LOANS	46 968 687 669	53 070 682 756
• À VUE / DEMAND DEPOSITS	30 563 118 783	41 247 221 392
• BANQUE CENTRALE / CENTRAL BANK	28 890 199 556	36 673 449 435
• TRÉSOR PUBLIC, CCP / TREASURY, POST OFFICE BANK		
• AUTRES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / OTHER CREDIT INSTITUTIONS	1 672 919 227	4 573 771 957
• À TERME / TERM DEPOSITS	16 405 568 886	11 823 461 364
CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE / CUSTOMER LOANS	155 303 308 576	201 268 230 932
• PORTEFEUILLE D'EFFETS COMMERCIAUX / PORTFOLIO OF DISCOUNTED BILLS	8 564 672 530	5 963 793 151
• CRÉDITS DE CAMPAGNE / SEASONAL CREDIT		
• CRÉDITS ORDINAIRES / ORDINARY CREDIT	8 564 672 530	5 963 793 151
• AUTRES CONCOURS À LA CLIENTÈLE / OTHER CUSTOMER CREDIT FACILITIES	119 766 935 040	165 185 374 052
• CRÉDITS DE CAMPAGNE / SEASONAL CREDIT	11 354 121 260	21 911 845 162
• CRÉDITS ORDINAIRES / ORDINARY CREDIT	108 412 813 780	143 273 528 890
• COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS / OVERDRAFTS	26 971 701 006	30 119 063 729
• AFFACTURAGE / FACTORING		
TITRES DE PLACEMENT / INVESTMENT SECURITIES	118 419 702 558	196 477 180 000
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES / FINANCIAL ASSETS	5 841 843 959	6 843 391 927
CRÉDIT-BAIL & OPÉRATIONS ASSIMILÉES / LEASING & SIMILAR OPERATIONS		
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES MISES EN EQUIVALENCE / FINANCIAL ASSETS AT EQUITY VALUE		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES / INTANGIBLE ASSETS	264 601 596	454 036 867
IMMOBILISATIONS CORPORELLES / FIXED ASSETS	9 101 536 877	9 152 252 019
ACTIONNAIRES & ASSOCIÉS / SHAREHOLDERS & ASSOCIATES		
AUTRES ACTIFS / OTHER ASSETS	7 060 139 708	8 940 518 763
COMPTES D'ORDRE & DIVERS / SUNDRY ACCOUNTS	3 118 652 863	4 406 168 395
ÉCARTS D'ACQUISITION / CONSOLIDATED GOODWILL		
TOTAL DE L'ACTIF / TOTAL ASSETS	355 079 582 078	491 246 130 823
Hors Bilan / Off-Balance-Sheet	2013*	2014*
ENGAGEMENTS DONNÉS / COMMITMENTS GIVEN	59 484 778 863	68 345 580 625
• ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT / CREDIT COMMITMENTS	6 682 345 584	3 403 015 816
• EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / TO CREDIT INSTITUTIONS		
• EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE / TO CUSTOMERS	6 682 345 584	3 403 015 816
• ENGAGEMENTS DE GARANTIE / GUARANTEES GIVEN	52 802 433 279	64 942 564 809
• D'ORDRE D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / ON BEHALF OF CREDIT INSTITUTIONS	15 870 544 975	12 841 945 866
• D'ORDRE DE LA CLIENTÈLE / ON BEHALF OF CUSTOMERS	36 931 888 304	52 100 618 943
• ENGAGEMENTS SUR TITRES / COMMITMENTS ON SECURITIES		

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

Passif / Liabilities	2013*	2014*
DETTES INTERBANCAIRES / INTERBANK LIABILITIES	83 870 530 100	166 953 826 024
• À VUE / DEMAND DEPOSITS	3 272 032 426	19 416 094 112
• TRÉSOR PUBLIC, CCP / TREASURY, POST OFFICE BANK		
• AUTRES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / OTHER CREDIT INSTITUTIONS	3 272 032 426	19 416 094 112
• À TERME / TERM DEPOSITS	80 598 497 674	147 537 731 912
DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE / CUSTOMER DEPOSITS	237 118 562 796	274 669 014 866
• COMPTES D'ÉPARGNE À VUE / SAVINGS DEPOSIT ACCOUNTS	22 130 385 871	27 994 741 402
• COMPTES D'ÉPARGNE À TERME / TIME DEPOSIT ACCOUNTS	1 951 468 899	2 483 279 577
• BONS DE CAISSE / SHORT-TERM BORROWINGS	3 443 650 181	4 568 221 824
• AUTRES DETTES À VUE / OTHER DEMAND DEPOSITS	119 421 226 948	153 405 855 978
• AUTRES DETTES À TERME / OTHER TIME DEPOSIT ACCOUNTS	90 171 830 897	86 216 916 085
DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE / DEBT SECURITIES	3 800 000 000	2 400 000 000
AUTRES PASSIFS / OTHER LIABILITIES	6 394 526 938	11 570 921 906
COMPTES D'ORDRE & DIVERS / SUNDRY ACCOUNTS	1 817 386 053	1 882 922 654
ÉCARTS D'ACQUISITION / CONSOLIDATED GOODWILL		
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES / RESERVES FOR CONTINGENCIES & LOSSES		595 905 120
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES / STATUTORY PROVISIONS		
FONDS AFFECTÉS / EARMARKED FUNDS		
EMPRUNTS & TITRES SUBORDONNÉS / SUBORDINATED LOANS & SECURITIES	1 293 347 149	1 661 470 907
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT / INVESTMENT SUBSIDIES		
FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX / RESERVES FOR GENERAL BANKING RISKS	800 817 501	970 997 615
CAPITAL / CAPITAL	7 200 000 000	8 200 000 000
PRIMES LIÉES AU CAPITAL / SHARE PREMIUMS	1 675 372 000	6 675 372 000
RÉSERVES / RESERVES	6 010 669 308	7 468 307 083
ÉCARTS DE RÉÉVALUATION / REVALUATION DIFFERENCES		
REPORT À NOUVEAU (+/-) / RETAINED EARNINGS (+/-)	47 451 734	120 652 458
RÉSULTAT DE L'EXERCICE / NET INCOME	5 050 918 499	8 076 740 190
TOTAL DU PASSIF / TOTAL LIABILITIES	355 079 582 078	491 246 130 823
Hors Bilan / Off-Balance-Sheet	2013*	2014*
ENGAGEMENTS REÇUS / COMMITMENTS RECEIVED	215 035 252 689	314 573 326 271
• 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	215 035 252 689	314 573 326 271
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / RECEIVED FROM CREDIT INSTITUTIONS	35 682 800 143	36 362 766 701
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE / RECEIVED FROM CUSTOMERS	179 352 452 546	278 210 559 570
• ENGAGEMENTS SUR TITRES / COMMITMENTS ON SECURITIES		

* Exercice / Fiscal year

Résultat comparé des deux derniers exercices (en F CFA)

Charges / Expenses	2013*	2014*
INTÉRÊTS & CHARGES ASSIMILÉES / INTEREST & SIMILAR EXPENSES	8 684 627 215	9 981 134 556
• SUR DETTES INTERBANCAIRES / ON INTERBANK LIABILITIES	2 078 354 133	3 352 256 600
• SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE / ON CUSTOMER DEPOSITS	6 133 501 018	6 240 333 443
• SUR DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE / ON DEBT SECURITIES	323 832 786	225 637 808
• SUR COMPTES BLOQUÉS D'ACTIONNAIRES OU D'ASSOCIÉS & SUR EMPRUNT ET TITRES SUBORDONNÉS ÉMIS / ON SHAREHOLDERS' & ASSOCIATES' BLOCKED ACCOUNTS AND ON SUBORDINATED DEBT		
• AUTRES INTÉRÊTS & CHARGES ASSIMILÉES / OTHER INTEREST & SIMILAR EXPENSES	148 939 278	162 906 705
CHARGES SUR CRÉDIT-BAIL & OPÉRATIONS ASSIMILÉES / EXPENSES ON LEASING & SIMILAR OPERATIONS		
COMMISSIONS / COMMISSION	520 198 989	490 507 155
CHARGES SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES / EXPENSES ON FINANCIAL OPERATIONS	42 218 806	7 047 240 585
• CHARGES SUR TITRES DE PLACEMENT / INVESTMENT EXPENSES	42 200 000	32 220 817
• CHARGES SUR OPÉRATIONS DE CHANGE / FOREIGN EXCHANGE EXPENSES	18 806	7 015 019 768
• CHARGES SUR OPÉRATIONS DE HORS BILAN / OFF-BALANCE-SHEET TRANSACTION EXPENSES		
• CHARGES SUR OPÉRATIONS DE SERVICES FINANCIERS / EXPENSES ON FINANCIAL SERVICE OPERATIONS		
CHARGES DIVERSES D'EXPLOITATION BANCAIRE / OTHER BANK OPERATING EXPENSES	172 132 596	188 718 270
FRAIS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION / OPERATING OVERHEADS	8 662 721 841	10 156 827 440
• FRAIS DE PERSONNEL / PERSONNEL COSTS	3 587 892 960	4 170 535 232
• AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX / OTHER OVERHEADS	5 074 828 881	5 986 292 208
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS & AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS / DEPRECIATION & PROVISIONS ON FIXED ASSETS	1 105 411 131	1 235 897 380
SOLDE EN PERTE DES CORRECTIONS DE VALEUR SUR CRÉANCES & DU HORS BILAN / DEFICIT ON VALUE ADJUSTMENTS TO LOANS & OFF-BALANCE-SHEET ITEMS	1 976 306 972	4 300 814 707
EXCÉDENT DES DOTATIONS SUR LES REPRISES DU FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX / EXCESS OF PROVISIONING OVER WRITE-BACKS OF GENERAL BANKING RISKS	17 937 738	170 180 114
CHARGES EXCEPTIONNELLES / EXCEPTIONAL EXPENSES	8 396 676	536 519 756
PERTES SUR EXERCICES ANTÉRIEURS / LOSSES FROM PREVIOUS YEARS	375 458 241	639 441 864
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES / CORPORATE INCOME TAX	35 000 000	35 000 000
BÉNÉFICE / PROFIT	5 050 918 499	8 076 740 190
TOTAL DES CHARGES / TOTAL EXPENSES	26 651 328 704	42 859 022 017

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

Produits / Income	2013*	2014*
INTÉRÊTS & PRODUITS ASSIMILÉS / INTEREST & SIMILAR INCOME	14 281 359 812	14 710 688 040
• SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES / ON INTERBANK LOANS	1 211 955 344	1 018 928 063
• SUR CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE / ON CUSTOMER LOANS	13 069 404 468	13 691 759 977
• SUR PRÊTS & TITRES SUBORDONNÉS / ON SUBORDINATED LOANS & SECURITIES		
• SUR TITRES D'INVESTISSEMENT / ON INVESTMENT SECURITIES		
• AUTRES INTÉRÊTS & PRODUITS ASSIMILÉS / OTHER INTEREST & SIMILAR INCOME		
PRODUITS SUR CRÉDIT-BAIL & OPÉRATIONS ASSIMILÉES		
<i>/ INCOME FROM LEASING & SIMILAR OPERATIONS</i>		
COMMISSIONS / COMMISSION	4 145 124 853	4 186 973 461
PRODUITS SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES / INCOME FROM FINANCIAL TRANSACTIONS	5 766 701 858	21 344 973 212
• PRODUITS SUR TITRES DE PLACEMENT / INCOME FROM INVESTMENT SECURITIES	4 112 488 372	12 770 522 895
• DIVIDENDES & PRODUITS ASSIMILÉS / DIVIDENDS & SIMILAR INCOME	323 464 376	466 176 399
• PRODUITS SUR OPÉRATIONS DE CHANGE / INCOME FROM FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS	663 999 725	7 491 940 760
• PRODUITS SUR OPÉRATIONS DE HORS BILAN / INCOME FROM OFF-BALANCE-SHEET TRANSACTIONS	666 749 385	616 333 158
PRODUITS DIVERS D'EXPLOITATION BANCAIRE / OTHER INCOME FROM BANKING OPERATIONS	1 586 109 369	2 114 206 150
PRODUITS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION / GENERAL OPERATING INCOME	476 004 276	269 629 056
REPRISE D'AMORTISSEMENTS & DE PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS		
<i>/ WRITE-BACK OF DEPRECIATION & PROVISIONS ON FIXED ASSETS</i>		
SOLDE EN BÉNÉFICE DES CORRECTIONS DE VALEUR SUR CRÉANCES & DU HORS BILAN		
<i>/ SURPLUS ON VALUE ADJUSTMENTS TO LOANS & OFF-BALANCE-SHEET ITEMS</i>		
EXCÉDENT DES REPRISES SUR LES DOTATIONS DU FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX / EXCESS OF WRITE-BACKS OVER PROVISIONING OF GENERAL BANKING RISKS		
PRODUITS EXCEPTIONNELS / EXCEPTIONAL INCOME	908 792	11 780 478
PRODUITS SUR EXERCICES ANTÉRIEURS / INCOME FROM PREVIOUS YEARS	395 119 744	220 771 620
PERTES / LOSS		
TOTAL DES PRODUITS / TOTAL INCOME	26 651 328 704	42 859 022 017

* Exercice / Fiscal year

Résultat comparé des deux derniers exercices (en F CFA)

Produits & Charges	2013*	2014*
INTÉRÊTS & PRODUITS ASSIMILÉS	14 281 359 812	14 710 688 040
• SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES	1 211 955 344	1 018 928 063
• SUR CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	13 069 404 468	13 691 759 977
• SUR PRÊTS & TITRES SUBORDONNÉS		
• SUR TITRES D'INVESTISSEMENT		
• AUTRES INTÉRÊTS & PRODUITS ASSIMILÉS		
PRODUITS SUR CRÉDIT-BAIL & OPÉRATIONS ASSIMILÉES		
INTÉRÊTS & CHARGES ASSIMILÉES	-8 684 627 215	-9 981 134 556
• SUR DETTES INTERBANCAIRES	-2 078 354 133	-3 352 256 600
• SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE	-6 133 501 018	-6 240 333 443
• SUR DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE	-323 832 786	-225 637 808
• SUR DETTES SUR EMPRUNTS SUBORDONNÉS	-148 939 278	-162 906 705
• AUTRES INTÉRÊTS & CHARGES ASSIMILÉES		
CHARGES SUR CRÉDIT-BAIL & OPÉRATIONS ASSIMILÉES		
MARGE D'INTÉRÊT	5 596 732 597	4 729 553 484
PRODUITS DE COMMISSIONS	4 145 124 853	4 186 973 461
CHARGES DE COMMISSIONS	-520 198 989	-490 507 155
RÉSULTAT NET DES COMMISSIONS	3 624 925 864	3 696 466 306
RÉSULTATS NETS SUR :		
• OPÉRATIONS SUR TITRES DE PLACEMENT	4 070 288 372	12 738 302 078
• DIVIDENDES & PRODUITS ASSIMILÉS	323 464 376	466 176 399
• OPÉRATIONS DE CHANGE	663 980 919	476 920 992
• OPÉRATIONS DE HORS BILAN	666 749 385	616 333 158
RÉSULTAT NET OPÉRATIONS FINANCIÈRES	5 724 483 052	14 297 732 627
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 586 109 369	2 114 206 150
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	-172 132 596	-188 718 270
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	476 004 276	269 629 056
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE		
PRODUIT NET BANCAIRE	16 836 122 562	24 918 869 353
FRAIS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION	-8 662 721 841	-10 156 827 440
• FRAIS DE PERSONNEL	-3 587 892 960	-4 170 535 232
• AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX	-5 074 828 881	-5 986 292 208
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS & PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS	-1 105 411 131	-1 235 897 380
REPRISES SUR AMORTISSEMENTS & PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS		
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	7 067 989 590	13 526 144 533
RÉSULTAT NET DES CORRECTIONS DE VALEUR	-1 976 306 972	-4 300 814 707
EXCÉDENT NET DES DOTATIONS & REPRISES SUR FRBG	-17 937 738	-170 180 114
RÉSULTAT COURANT (AVANT IMPÔT)	5 073 744 880	9 055 149 712
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	-7 487 884	-524 739 278
RÉSULTAT SUR EXERCICES ANTÉRIEURS	19 661 503	-418 670 244
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES	-35 000 000	-35 000 000
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	5 050 918 499	8 076 740 190

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

Income & Expenses	2013*	2014*
INTEREST & SIMILAR INCOME	14 281 359 812	14 710 688 040
• ON INTERBANK LOANS	1 211 955 344	1 018 928 063
• ON CUSTOMER LOANS	13 069 404 468	13 691 759 977
• ON SUBORDINATED LOANS & SECURITIES		
• ON INVESTMENT SECURITIES		
• OTHER INTEREST & SIMILAR INCOME		
INCOME FROM LEASING & SIMILAR OPERATIONS		
INTEREST & SIMILAR EXPENSES	-8 684 627 215	-9 981 134 556
• ON INTERBANK LIABILITIES	-2 078 354 133	-3 352 256 600
• ON CUSTOMER DEPOSITS	-6 133 501 018	-6 240 333 443
• ON DEBT SECURITIES	-323 832 786	-225 637 808
• ON SUBORDINATED LOANS AND SECURITIES	-148 939 278	-162 906 705
• OTHER INTEREST & SIMILAR EXPENSES		
EXPENSES ON LEASING & SIMILAR OPERATIONS		
INTEREST MARGIN	5 596 732 597	4 729 553 484
COMMISSION INCOME	4 145 124 853	4 186 973 461
COMMISSION EXPENSES	-520 198 989	-490 507 155
NET RESULT FROM COMMISSION	3 624 925 864	3 696 466 306
NET RESULT FROM		
• INVESTMENT SECURITIES TRANSACTIONS	4 070 288 372	12 738 302 078
• DIVIDENDS & SIMILAR TRANSACTIONS	323 464 376	466 176 399
• FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS	663 980 919	476 920 992
• OFF-BALANCE-SHEET TRANSACTIONS	666 749 385	616 333 158
NET INCOME FROM FINANCIAL OPERATIONS	5 724 483 052	14 297 732 627
OTHER INCOME FROM BANKING OPERATIONS	1 586 109 369	2 114 206 150
OTHER BANK OPERATING EXPENSES	-172 132 596	-188 718 270
OTHER INCOME FROM NON-BANKING OPERATIONS	476 004 276	269 629 056
OTHER NON-BANKING OPERATING EXPENSES		
NET OPERATING INCOME	16 836 122 562	24 918 869 353
OPERATING OVERHEADS	-8 662 721 841	-10 156 827 440
• PERSONNEL COSTS	-3 587 892 960	-4 170 535 232
• OTHER OVERHEADS	-5 074 828 881	-5 986 292 208
DEPRECIATION & AMORTIZATION & PROVISIONS ON FIXED ASSETS	-1 105 411 131	-1 235 897 380
WRITE-BACK OF DEPRECIATION & AMORTIZATION & PROVISIONS ON FIXED ASSETS		
GROSS OPERATING PROFIT	7 067 989 590	13 526 144 533
NET INCOME FROM VALUE ADJUSTMENTS	-1 976 306 972	-4 300 814 707
EXCESS OF PROVISIONING & WRITE-BACK OF FUNDS FOR GENERAL BANKING RISKS	-17 937 738	-170 180 114
PRE-TAX OPERATING INCOME	5 073 744 880	9 055 149 712
EXTRAORDINARY ITEMS	-7 487 884	-524 739 278
INCOME FROM PREVIOUS YEARS	19 661 503	-418 670 244
CORPORATE INCOME TAX	-35 000 000	-35 000 000
NET INCOME FOR THE YEAR	5 050 918 499	8 076 740 190

* Exercice / Fiscal year

Résolutions

Assemblée Générale Ordinaire du 15 avril 2015

1 Première Résolution

L'Assemblée Générale après avoir entendu lecture du Rapport du Conseil d'Administration et du Rapport des Commissaires aux Comptes sur l'exercice 2014, les approuve dans toutes leurs parties et approuve les comptes et le bilan de cet exercice tels qu'ils lui ont été présentés ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

Cet exercice 2014 se solde par un bénéfice de **8 076 740 190 F CFA** après une dotation aux amortissements de **1 235 897 380 F CFA** et après paiement de l'impôt sur les bénéfices de **35 000 000 F CFA**.

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

2 Deuxième Résolution

L'Assemblée Générale donne quitus à tous les membres du Conseil d'Administration pour leur gestion et pour les actes accomplis par eux au cours de l'exercice 2014.

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

3 Troisième Résolution

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

	En F CFA
Résultat de l'exercice	8 076 740 190
Report à nouveau antérieur	120 652 458
Total à répartir	8 197 392 648
Réserve légale (15 % du résultat net)	1 211 511 029
Dividende (70 % du résultat net)	5 648 888 890
Réserve facultative	1 300 000 000
Nouveau report à nouveau	36 992 729
Total reparti	8 197 392 648

4 Quatrième Résolution

L'Assemblée Générale, après en avoir délibéré, sur proposition du Conseil d'Administration, décide de fixer les indemnités de fonction pour l'ensemble du Conseil d'Administration à un montant total net annuel, de **65 595 700 F CFA soit 100 000 euros** à compter du 1^{er} janvier 2015.

5 Cinquième Résolution

En application de la précédente résolution, l'Assemblée Générale décide que, après règlement à l'État de l'Impôt sur le Revenu de Valeurs Mobilières (IRVM) au taux de 10 % sur le dividende brut, il sera effectivement versé aux actionnaires un dividende net d'impôt correspondant à une rémunération de **6 200 F CFA** par action de 10 000 F CFA.

Le paiement de ce dividende s'effectuera par ACTIBOURSE à compter du 28 avril 2015 à chaque actionnaire.

6 Sixième Résolution

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

Resolutions

Annual General Meeting held on 15 April 2015

1 First Resolution

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

*Fiscal year 2014 closed with a profit of **CFAF 8,076,740,190** after amortizations of **CFAF 1,235 897,380** and corporate income tax of **CFAF 35,000,000**.*

In addition, after reviewing the External Auditors' Special Report on agreements covered by article 440 of the Uniform Act of the Organisation for the Harmonisation of Business Law in Africa (OHADA), the Annual General Meeting unreservedly approved this Report.

2 Second Resolution

The Annual General Meeting fully and unreservedly ratified the management and the actions of all members of the Board of Directors during the fiscal year 2014.

The Annual General Meeting also ratified the execution of the External Auditors' mission during fiscal year 2014.

Resolutions

Annual General Meeting held on 15 April 2015

3 Third Resolution

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

	In CFAF
Net income for the period	8,076,740,190
Previous balance brought forward	120,652,458
Total for distribution	8,197,392,648
Legal reserve (15% of net income)	1,211,511,029
Dividend (70% of net income)	5,648,888,890
Optional reserve	1,300,000,000
New balance brought forward	36,992,729
Total distribution	8,197,392,648

4 Fourth Resolution

Following deliberation, the Annual General Meeting approved the Board of Directors' proposal and decided to set the total annual post allowances of Board of Directors members at CFAF **65,595,700**, i.e., **100,000 euros** from 1st January 2015.

5 Fifth Resolution

In application of the previous 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 be paid a dividend net of tax corresponding to **CFAF 6,200** per share of CFAF 10,000.

This dividend will be paid to each shareholder by ACTIBOURSE, from 28 April 2015.

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.

1 Principes et méthodes comptables

1.1. Note sur les principes et méthodes comptables

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

1.2. Méthodes et principes comptables appliqués par rubrique

1.2.1. Comptabilisation des produits et charges bancaires

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

1.2.2. Créances sur la clientèle

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

1.2.3. Provisions pour dépréciation des créances en souffrance

Classification des créances en souffrance

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

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

Composition des créances douteuses et litigieuses

BOA en Côte d'Ivoire a changé de dénomination sociale en 1996 à la suite de la cession au profit du groupe AFRICAN FINANCIAL HOLDING (AFH) de 86 % du capital de l'UBCI-BANAFRIQUE représentant la participation de la BANORABE. Les engagements en souffrance figurant à l'actif du bilan de BOA en Côte d'Ivoire résultent de la nouvelle gestion de BOA en Côte d'Ivoire.

Règles de provisionnement des créances douteuses et litigieuses

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

1.2.4. Opérations en devises

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

1.2.5. Comptabilisation des opérations d'encaissement

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

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

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

1.2.6. Immobilisations incorporelles

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

1.2.7. Immobilisations corporelles

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

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

1.2.8. Provisions réglementées

Le montant de cette rubrique correspond à la provision spéciale pour risque afférent aux opérations de crédit à moyen et long terme dont la constitution est autorisée par l'article 6-III-C-F du Code Général des impôts. BANK OF AFRICA en Côte d'Ivoire a utilisé la faculté de comptabiliser cette provision depuis l'exercice clos le 31 décembre 1998.

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

1.2.9. Titres de participation

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

2 Observations sur le bilan

2.1. Opérations avec les établissements de crédit

Échéance	Au 31/12/2013*		Au 31/12/2014*	
	Créances	Dettes	Créances	Dettes
DE 0 À 1 MOIS	34 365	65 855	44 021	133 417
DE 1 MOIS À 3 MOIS	409	1 179	216	18 924
DE 3 MOIS À 6 MOIS	925	1 200	736	938
DE 6 MOIS À 2 ANS	5 639	7 520	3 905	5 962
DE 2 ANS À 5 ANS	2 631	8 117	2 990	1 043
PLUS DE 5 ANS	3 000		1 203	6 670
TOTAL	46 969	83 871	53 071	166 954

2.2. Opérations avec la clientèle

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

Échéance	Au 31/12/2013*		Au 31/12/2014*	
	Créances	Dettes	Créances	Dettes
DE 0 À 1 MOIS	76 751	170 152	74 099	209 660
DE 1 MOIS À 3 MOIS	12 211	15 325	18 540	12 504
DE 3 MOIS À 6 MOIS	6 848	18 070	7 700	6 675
DE 6 MOIS À 2 ANS	20 370	16 631	30 084	35 253
DE 2 ANS À 5 ANS	26 156	16 911	46 816	10 541
PLUS DE 5 ANS	7 344	30	16 356	36
CRÉANCES EN SOUFFRANCE	5 622		7 673	
TOTAL	155 303	237 119	201 268	274 669

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

Agents économiques	Au 31/12/2013*		Au 31/12/2014*	
	Créances	Dettes	Créances	Dettes
PARTICULIERS	16 781	63 696	20 158	74 461
ENTREPRISES PRIVÉES	121 156	172 276	167 835	197 014
SOCIÉTÉS D'ÉTAT ET ÉTABLISSEMENTS PUBLICS				396
ÉTAT ET ORGANISMES ASSIMILÉS	17 365	1 147	13 275	2 798
TOTAL	155 303	237 119	201 268	274 669

* En millions de F CFA.

2.2.3 Détail des créances douteuses et provisions pour dépréciation

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
CRÉANCES DOUTEUSES	11 871	11 364
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	-7 230	-9 068
CRÉANCES DOUTEUSES NETTES	4 641	2 296
CRÉANCES IMPAYÉES OU IMMOBILISÉES	988	5 377
CRÉANCES EN SOUFRAANCE NETTES	5 629	7 673

2.3. Immobilisations financières

Participation	Montant participation*		Capital*	Part BOA %
	Brut	Net		
DANS LES BANQUES ET ÉTABLISSEMENTS FINANCIERS				
• BOA-FRANCE	1 020	619	9 183	11,11 %
• BANK OF AFRICA AU SÉNÉGAL	30	30	12 000	0,21 %
• BANK OF AFRICA AU KENYA	4 594	4 594	31 402	11,00 %
• BANK OF AFRICA AU BÉNIN	537	537	10 073	1,16 %
• DC/BR	28	28	1 560	1,77 %
• AGORA	28	28	5 000	0,57 %
SOUS TOTAL	6 237	5 835		
DANS LES AUTRES SOCIÉTÉS				
• AFRICINVEST	77	77	54 750	0,14 %
• SHBR	18	18	632	2,90 %
• DIVERSES ACTIONS	1	1		
• C.T.M.I	1	1	1 850	0,05 %
• VISA	6	6		
• CRRH	100	100	5 632	1,78 %
• AISSA SARL	7	7	42	16,67 %
• SCI OLYMPE	90	90	200	45,00 %
• BOA GROUP S.A.	7	7	52 936	0,01 %
TOTAL PARTICIPATIONS	6 545	6 143		
AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
FONDS COMMUN DE PLACEMENT	700	700		
ÉTAT SÉNÉGAL				
FCF GLOBAL INVESTORS				
SOUS TOTAL	700	700		
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	7 245	6 843		

2.4. Immobilisations incorporelles

Nature	Au 31/12/2013*	Augmentations*	Diminutions*	Au 31/12/2014*
IMMOBILISATIONS BRUTES	972	292		1 264
AMORTISSEMENTS CUMULÉS	708	102		810
TOTAL NET	264	190		454

2.5. Immobilisations corporelles

Nature	Au 31/12/2013*	Augmentations*	Diminutions*	Au 31/12/2014*
IMMOBILISATIONS BRUTES	15 210	1 185	0	16 395
• IMMOBILISATIONS EN COURS	758	768	-72	1 454
• IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION	14 452	417	72	14 941
• IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION				
• IMMOBILISATIONS PAR RÉALISATION DE GARANTIE				
AMORTISSEMENTS	6 109	1 134		7 243
• IMMOBILISATIONS EN COURS				
• IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION	6 109	1 134		7 243
• IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION				
TOTAL NET	9 101	51	0	9 152

2.6. Autres actifs/passifs

2.6.1 Autres actifs

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
DÉBITEURS DIVERS	1 106	1 052
VALEURS NON IMPUTÉES		
VALEURS À L'ENCAISSEMENT	2 533	3 008
VALEURS À REJETER EN COMPENSATION		
DÉPÔTS ET CAUTIONNEMENTS	714	770
STOCKS ET EMPLOIS DIVERS		
CRÉANCES RATTACHÉES	2 707	4 110
TOTAL	7 060	8 941

* En millions de F CFA.

2.6.2 Autres passifs

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
DETTES FISCALES		
DETTES SOCIALES		
CRÉDITEURS DIVERS	1 021	1 553
DETTES RATTACHÉES	3 829	4 426
DIVERS	1 545	5 592
TOTAL	6 395	11 571

2.7. Comptes d'ordre et divers

2.7.1 Actif

Comptes d'ordre et divers actif	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
CHARGES COMPTABILISÉES D'AVANCE	535	753
PRODUITS À RECEVOIR	247	801
DIVERS	2 337	2 852
TOTAL	3 119	4 406

2.7.2 Passif

Comptes d'ordre et divers passif	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
CHARGES À PAYER	780	1 054
PRODUITS PERÇUS D'AVANCE	413	528
DIVERS	624	301
TOTAL	1 817	1 883

2.8. Provisions pour risques et charges

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
CHARGES DE RETRAITE		
ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE		596
PERTES ET CHARGES		
TOTAL		596

2.9. Capitaux propres

2.9.1 Détail des capitaux propres

Nature	Montant au 31/12/2013*	Affectation du résultat 2013*	Autres mouvements*	Montant au 31/12/2014*
F.R.B.G.	801		170	971
PRIMES LIÉES AU CAPITAL	1 675		5 000	6 675
RÉSERVES LÉGALES	2 395	757		3 152
RÉSERVES RÉGLEMENTÉES	3			3
AUTRES RÉSERVES	3 613	701		4 314
CAPITAL SOCIAL	7 200		1 000	8 200
FONDS AFFECTÉS (PRÊTS SUBORDONNÉS)	1 293		368	1 661
FONDS BLOQUÉS D'ACTIONNAIRES				
REPORT À NOUVEAU	47	121	-47	121
RÉSULTAT 2013	5 051	-5 051		0
RÉSULTAT 2014			8 077	8 077
TOTAL	22 078	-3 472	14 568	33 174

2.9.2 Le Fonds pour Risques Bancaires Généraux

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

Année	Montant
ANTÉRIEURES À 2009	548
2009	-75
2010	-30
2011	31
2012	309
2013	18
2014	170
SOIT AU 31/12/2014	971

2.9.3 Informations sur le capital

Le capital de BANK OF AFRICA en Côte d'Ivoire s'élève à 8 200 millions de F CFA. Il est composé de 820 000 titres d'une valeur nominale de 10 000 F CFA.

La structure de l'actionariat est la suivante :

Actionnaires	Structure
BOA WEST AFRICA	64,36 %
ATTICA S.A.	3,34 %
AGORA HOLDING	2,47 %
BANK OF AFRICA AU BÉNIN	2,35 %
DIVERS ACTIONNAIRES	27,48 %
TOTAL	100,00 %

* En millions de F CFA.

3 Engagements hors bilan

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
ENGAGEMENTS DONNÉS	59 485	68 346
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT	6 682	3 403
• EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT		
• EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE	6 682	3 403
ENGAGEMENTS DE GARANTIE	52 802	64 943
• EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	15 871	12 842
• EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE	36 932	52 101
ENGAGEMENTS REÇUS	215 035	314 573
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT		
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT		
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE		
ENGAGEMENTS DE GARANTIE	215 035	314 573
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	35 683	36 363
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE	179 352	278 211
ENGAGEMENTS SUR TITRES		

4 Observations sur le compte de résultat

4.1. Intérêts et produits assimilés

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES	1 212	1 019
• À VUE	51	10
• À TERME	1 161	1 009
SUR CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	13 069	13 692
• CRÉANCES COMMERCIALES	971	680
• AUTRES CRÉDITS À COURT TERME	2 260	2 658
• COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS	4 116	3 654
• CRÉDITS À MOYEN TERME	4 607	5 814
• CRÉDITS À LONG TERME	1 115	886
TOTAL	14 281	14 711

4.2. Intérêts et charges assimilées

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
SUR DETTES INTERBANCAIRES	2 078	3 352
• À VUE	106	202
• À TERME	1 972	3 151
SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE	6 607	6 629
• À VUE	697	940
• À TERME	5 910	5 689
TOTAL	8 685	9 981

4.3. Commissions

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
COMMISSIONS PERÇUES (PRODUITS)	4 145	4 187
• SUR OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET INTERBANCAIRES		
• SUR OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	4 145	4 187
COMMISSIONS VERSÉES (CHARGES)	-520	-491
• SUR OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET INTERBANCAIRES	-423	-233
• SUR OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	-97	-257

4.4. Frais généraux d'exploitation

4.4.1 Frais de personnel

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
SALAIRES ET TRAITEMENTS	2 894	3 435
CHARGES SOCIALES	694	735
TOTAL	3 588	4 171

* En millions de F CFA.

4.4.2 Autres frais généraux

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
IMPÔTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS	283	366
REDEVANCE DE CRÉDIT-BAIL		
LOYERS	312	392
ENTRETIEN ET RÉPARATIONS	360	437
PRIMES D'ASSURANCE	195	153
INTERMÉDIAIRES ET HONORAIRES	1 754	2 063
PUBLICITÉ, PUBLICATIONS ET RELATIONS PUBLIQUES	320	357
DÉPLACEMENTS MISSIONS ET RÉCEPTIONS	231	239
FRAIS POSTAUX ET FRAIS DE TÉLÉCOMMUNICATIONS	553	681
ACHATS NON STOCKÉS DE MATIÈRES PREMIÈRES ET FOURNITURES	588	655
JETONS DE PRÉSENCE	75	82
MOINS-VALUES DE CESSIONS		
AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX	404	560
TOTAL	5 075	5 986

4.5. Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	1 105	1 236
• DES IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION	1 105	1 236
• DES IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION		
REPRISES		
TOTAL	1 105	1 236

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

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR CRÉANCES EN SOUFFRANCE	2 282	4 239
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION DES AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF	152	315
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	0	596
PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	6 499	1 795
REPRISES DE PROVISIONS SUR CRÉANCES EN SOUFFRANCE	-6 679	-2 401
REPRISES DE PROVISIONS SUR AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF	-118	-57
REPRISES DE PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	-158	-186
RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	-2	0
TOTAL	1 976	4 301

5 Autres informations

5.1. Effectifs moyens

Catégories	2013	2014
CADRES EXPATRIÉS	5	5
CADRES LOCAUX	79	89
GRADÉS	126	165
EMPLOYÉS	59	20
PERSONNEL NON BANCAIRE	6	6
PERSONNEL TEMPORAIRE		
TOTAL	275	285

5.2. Contrevaleur des comptes en devises

Nature	2013*	2014*
ACTIF		
OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE	5 023	4 642
• BILLETS ET MONNAIES	1 182	1 281
• CORRESPONDANTS BANCAIRES	3 841	3 361
VALEURS À L'ENCAISSEMENT ET DIVERS		
PASSIF		
OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE		
• CORRESPONDANTS BANCAIRES		
• REFINANCEMENTS		
• AUTRES SOMMES DUES		
OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE		
• COMPTES ORDINAIRES		
VALEURS À L'ENCAISSEMENT ET DIVERS		

* En millions de F CFA.

5.3. Affectation des résultats de l'exercice 2014

Nature	En millions de F CFA
RÉSULTAT DE L'EXERCICE 2014	8 077
REPORT À NOUVEAU DE L'EXERCICE 2013	120
TOTAL À RÉPARTIR	8 197
RÉSERVE LÉGALE (15 % DU RÉSULTAT)	1 211
DIVIDENDE	5 649
RÉSERVES FACULTATIVES	1 300
NOUVEAU REPORT À NOUVEAU	37
TOTAL RÉPARTI	8 197

6 Résultat des cinq derniers exercices

Nature	2010	2011	2012	2013	2014
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
• CAPITAL SOCIAL*	6 000	7 200	7 200	7 200	8 200
• NOMBRE DES ACTIONS ORDINAIRES EXISTANTES	600 000	720 000	720 000	720 000	820 000
OPÉRATIONS ET RÉSULTATS DE L'EXERCICE*					
• CHIFFRE D'AFFAIRES	17 407	16 520	20 902	26 255	42 626
• BÉNÉFICE AVANT IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	3 738	3 442	5 188	8 115	13 648
• IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES	15	27	33	35	35
• BÉNÉFICE APRÈS IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	1 760	-487	3 119	5 051	8 077
RÉSULTAT PAR ACTION**					
• APRÈS IMPÔTS, AVANT AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	6 205	4 780	7 205	11 271	16 644
• APRÈS IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	2 933	-676	4 331	7 015	9 850
PERSONNEL					
• EFFECTIF MOYEN DES SALARIÉS PENDANT L'EXERCICE	206	217	231	275	285
• MONTANT DE LA MASSE SALARIALE DE L'EXERCICE*	2 010	2 095	2 285	2 759	3 230
• SOMMES VERSÉES AU TITRE DES AVANTAGES SOCIAUX*	440	445	609	694	735

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

**Siège / Head Office**

BANK OF AFRICA – Abidjan Plateau, angle Avenue Terrasson de Fougères et Rue Gourgas – 01 BP 4132 – Abidjan 01 – CÔTE D'IVOIRE
 ☎ : (225) 20 30 34 00 – 📠 : (225) 20 30 34 01 – Swift : AFRICIAB – @ : <information@boacoteivoire.com>

Centre d'Affaires / Business Centre

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

Agences Abidjan* / Abidjan Branches***AGENCE CENTRALE**

Plateau, angle Avenue Terrasson de Fougères et Rue Gourgas – 01 BP 4132 – Abidjan 01
 ☎ : (225) 20 30 34 00 – 📠 : (225) 20 30 34 01

AGENCE ÉLITE

Plateau, angle Avenue Terrasson de Fougères et Rue Gourgas – 01 BP 4132 – Abidjan 01
 ☎ : (225) 20 30 34 00 / 12
 📠 : (225) 20 30 34 01

ABOBO

Autoroute d'Abobo – Carrefour Banco et Mairie
 01 BP 4132 – Abidjan 01
 ☎ : (225) 24 01 50 00

ADJAMÉ

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

ANGRÉ DJIBI

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

BIETRY

Boulevard de Marseille – 01 BP 4132 – Abidjan 01
 ☎ : (225) 21 35 18 39 à 42 – 📠 : (225) 21 35 18 43

COCODY LYCÉE TECHNIQUE

Face à la Pharmacie du Lycée Technique
 01 BP 4132 – Abidjan 01
 ☎ : (225) 20 25 78 12 / 13

COMMERCE

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

LATRILLE

Boulevard Latrille, Carrefour MACACI
 01 BP 4132 – Abidjan 01
 ☎ : (225) 20 25 78 14 / 15

MARCORY

Rue de la Paix – 01 BP 4132 – Abidjan 01
 ☎ : (225) 21 21 79 90 à 98 – 📠 : (225) 21 21 79 99

RIVIERA 3

Route du Lycée Français – 01 BP 4132 – Abidjan 01
 ☎ : (225) 22 40 01 80 à 87 – 📠 : (225) 22 40 01 88

RUE DES JARDINS

Face au restaurant Nuit de Saïgon – 01 BP 4132
 Abidjan 01
 ☎ : (225) 20 25 78 16 / 17

TREICHVILLE

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

TREICHVILLE ZONE 2

Angle Bd de Marseille et Rue des Carriers,
 face au Complexe Sportif de Treichville
 01 BP 4132 – Abidjan 01
 ☎ : (225) 20 25 78 10 / 11

VALLON

Rue des Jardins – Centre Commercial du Vallon
 01 BP 4132 – Abidjan 01
 ☎ : (225) 22 52 75 35 à 38 – 📠 : (225) 22 52 75 39

VRIDI

Rue des Pétroliers – 01 BP 4132 – Abidjan 01
 ☎ : (225) 21 21 80 20 à 23 – 📠 : (225) 21 21 80 24

YOPOUGON

Boulevard Principal, Côté Pharmacie Keneya
 01 BP 4132 – Abidjan 01
 ☎ : (225) 23 53 53 30 à 32 – 📠 : (225) 23 53 53 33

ZONE 4

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

Agences Régionales* / Regional Branches***BOUAKÉ**

Quartier Commerce, face à la RAN
 01 BP 4132 – Abidjan
 ☎ : (225) 31 65 92 20 – 📠 : (225) 31 65 92 24

DALOA

Quartier Commerce – 01 BP 4132 – Abidjan 01
 ☎ : (225) 32 78 82 35 – 📠 : (225) 32 78 82 39

GAGNOA

Quartier Commerce – 01 BP 4132 – Abidjan 01
 ☎ : (225) 32 77 86 65 à 67 – 📠 : (225) 32 77 86 69

KORHOGO

Quartier Commerce – 01 BP 4132 – Abidjan 01
 ☎ : (225) 36 85 01 10 – 📠 : (225) 36 85 01 13

SAN PEDRO

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

SINFRA

Quartier Commerce – 01 BP 4132 – Abidjan 01
 ☎ : (225) 30 68 14 40 – 📠 : (225) 30 68 14 43

SOUBRÉ

Quartier Commerce – 01 BP 4132 – Abidjan 01
 ☎ : (225) 34 72 20 02 / 28
 📠 : (225) 34 72 20 32

YAMOOUSSOUKRO

Quartier Commerce, Côté Marché
 01 BP 4132 – Abidjan 01
 ☎ : (225) 30 64 63 10 – 📠 : (225) 30 64 63 13

Bureaux de proximité* / Local Branches***SAN PEDRO BARDOT**

Quartier Bardot – 01 BP 11 – San Pedro
 ☎ : (225) 34 71 97 70 à 78 – 📠 : (225) 34 71 97 79

RAPID GRAH

Sur l'axe San Pedro / Meagui
 Complexe agro-industriel – SAPH/RAPIDE GRAH