

BÉNIN

BURKINA FASO

BURUNDI

CÔTE D'IVOIRE

DJIBOUTI

ÉTHIOPIE

GHANA

KENYA

MADAGASCAR

MALI

NIGER

RDC

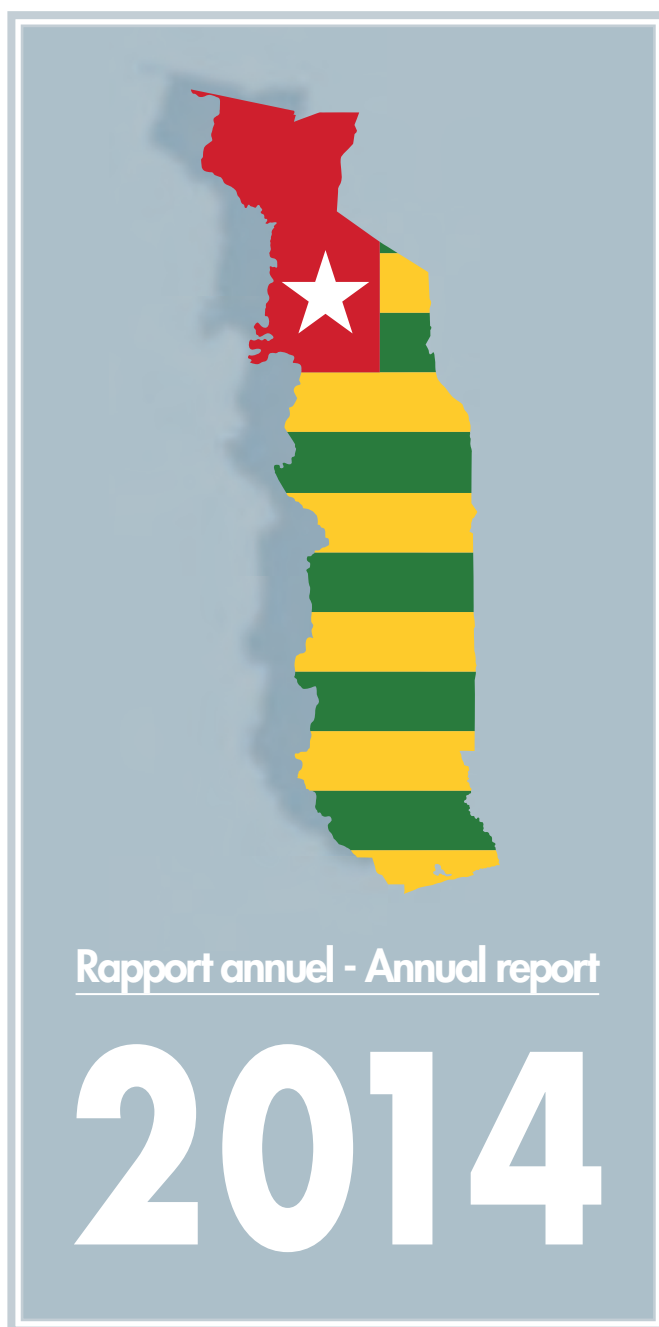
SÉNÉGAL

TANZANIE

TOGO

OUGANDA

FRANCE



Sommaire

Table of contents

Présentation du Groupe BANK OF AFRICA

Presentation of the BANK OF AFRICA Group

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

Rapport d'activité de BANK OF AFRICA au Togo

BANK OF AFRICA in Togo Activity Report

Produits & Services disponibles au Togo*	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*	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
Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes*	31-32
Bilan & Compte de Résultat	33-39
<i>Balance sheet and Income statement</i>	
Résolutions	40-41
<i>Resolutions</i>	
Annexes*	42-53

* French only.



Le Mot du PDG de BOA GROUP

Message from the CEO of BOA GROUP

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Mohamed BENNANI

Président Directeur Général de BOA GROUP S.A.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Mohamed BENNANI

BOA GROUP S.A. Chairman & CEO

Le Groupe BANK OF AFRICA

The BANK OF AFRICA Group

Un réseau puissant*

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

Une offre étendue et diversifiée

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

Un partenaire banquier de référence, BMCE Bank,

appartenant à un grand groupe financier marocain, FinanceCom.

Des partenaires stratégiques, dont :

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

Une expérience africaine unique

- Un développement continu depuis plus de 30 ans.

A strong network*

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

A wide and varied offer

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

A leading banking partner, BMCE Bank,

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

Strategic partners, including:

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

Unique experience in Africa

- Continuous development for over 30 years.

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

Cinq Zones économiques

- UEMOA
- CEDEAO
- EAC
- COMESA
- SACD

Comptes consolidés du Groupe BANK OF AFRICA

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

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

Actionnariat du Groupe BANK OF AFRICA

Au 31/12/2014

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

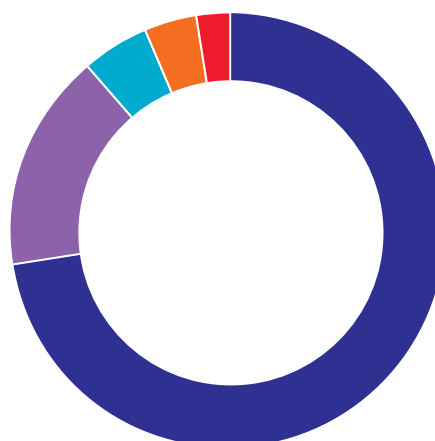
Consolidated accounts of BANK OF AFRICA Group

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 388 million.
- Deposits: EUR 4,018 million.
- Loans: EUR 3,128 million.

BANK OF AFRICA Group shareholders

As at 31/12/2014



Plus de 30 ans de croissance et d'expansion

Over 30 years of growth and expansion

Réseau bancaire BANK OF AFRICA*

*BANK OF AFRICA banking Network**

1983 MALI

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

1990 BÉNIN

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

1994 NIGER

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

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

1996 CÔTE D'IVOIRE

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

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

1998 BURKINA FASO

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

1999 MADAGASCAR

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

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

2001 SÉNÉGAL

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

2004 BANQUE DE L'HABITAT DU BÉNIN

2 Agences à Cotonou.

2004 KENYA

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

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

2006 OUGANDA

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

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

2007 TANZANIE

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

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

2008 BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA

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

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

2010 RDC

8 Agences à Kinshasa.
2 Agences régionales.

2010 DJIBOUTI

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

6 Agences et 1 Guichet à Djibouti.

2014 ÉTHIOPIE

1 Bureau de représentation à Addis Abeba.

2011 GHANA

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

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

2014 TOGO

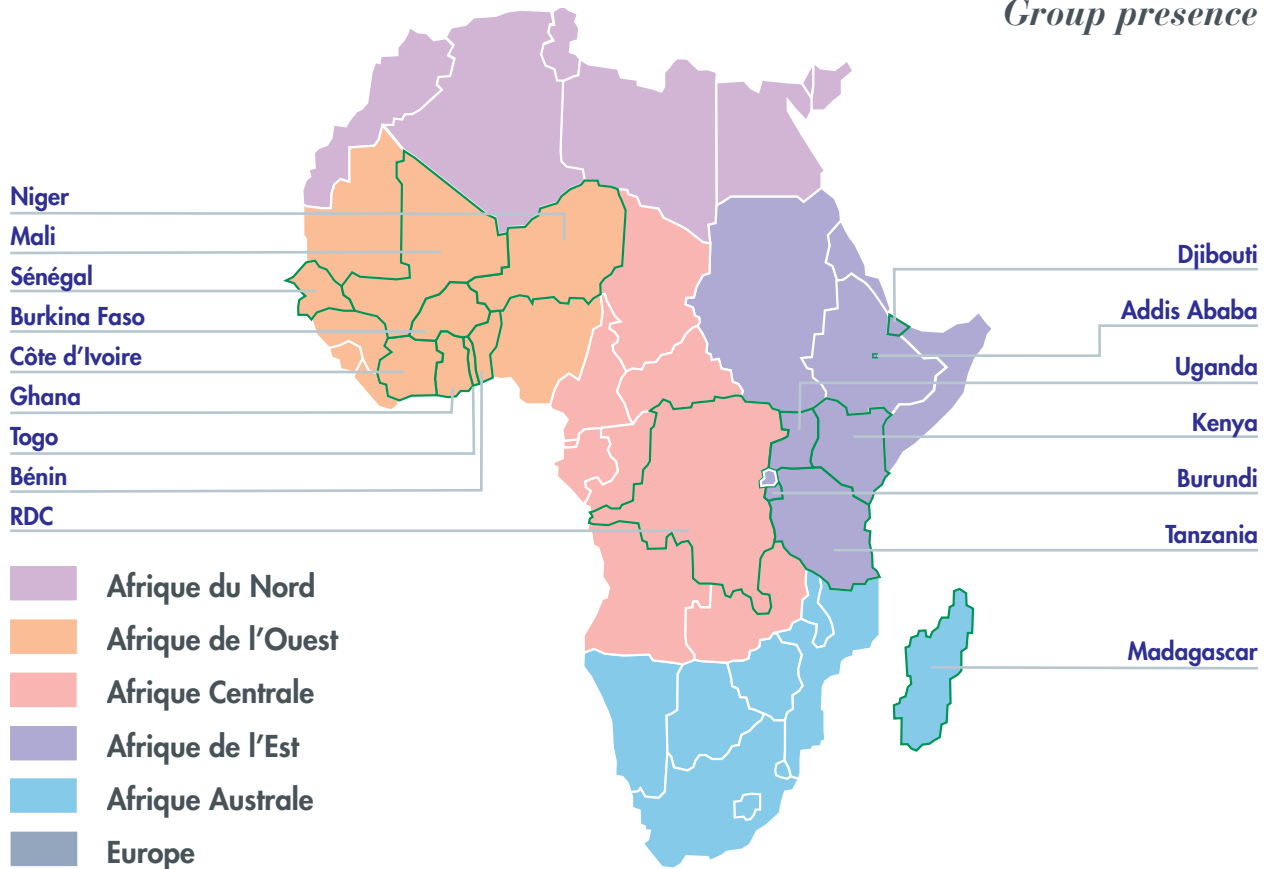
8 Agences et 1 Centre d'Affaires à Lomé.

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



Présence du Groupe

Group presence



Filiales*

Subsidiaries*

1997 ACTIBOURSE

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

2002 AÏSSA

Siège social à Cotonou.

2002 AGORA

Siège social à Abidjan.

2004 ATTICA

Siège social à Abidjan.

2009 BOA-ASSET MANAGEMENT

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

2010 BOA-FRANCE

4 Agences à Paris.
1 Agence à Marseille.

Autres structures*

Other entities*

1999 FONDATION BANK OF AFRICA

BANK OF AFRICA FOUNDATION

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

2000 GIE GROUPE BANK OF AFRICA

BANK OF AFRICA GROUP EIG

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

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

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

Le Groupe BMCE BANK

The BMCE BANK Group

Le groupe bancaire marocain le plus orienté vers l'international

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

Un groupe bancaire universel et multi-enseignes

BMCE Bank S.A.

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

Activités de Banque d'Affaires

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

Activités à l'international

Activité africaine :

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

Activité européenne :

- BMCE International Holding.

Services financiers spécialisés

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

Autres activités

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

The most internationally oriented Moroccan banking group

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

A universal and multi-brand banking group

BMCE Bank S.A.

- Bank for Individuals and Professionals.
- Business bank.

Investment Banking Activities

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

International activities

African Activity:

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

European activity:

- BMCE International Holding.

Specialised financial services

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

Other activities

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

Performances du Groupe BMCE Bank

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

Comptes consolidés 2014

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

Comptes sociaux 2014

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

Résultat Net

Parts du Groupe par zone géographique.

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

Actionnariat du Groupe BMCE Bank

Au 31/3/2015

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

(*) Groupe FinanceCom / FinanceCom Group: 36.41 %

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

Performance of BMCE Bank Group

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

Consolidated accounts 2014

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

Social accounts 2014

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

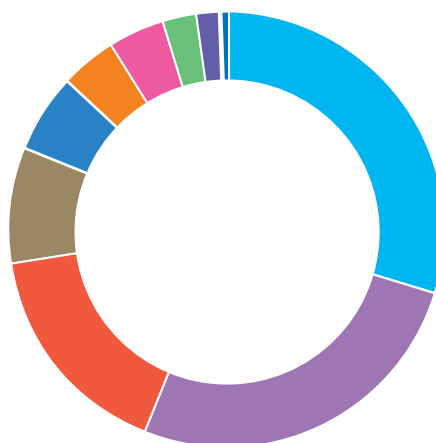
Net Income

Group shares by geographical zone.

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

BMCE Bank Group Shareholders

As at 31/3/2015



Produits & services disponibles au Togo

Assurances

Épargne à tirage « CmaChance »

Comptes

Compte Chèque

Épargne

Compte Épargne

Dépôt à Terme

Plan Épargne Ambition

Plan Épargne Logement

Banque par Internet

B-Web

Services Financiers par Mobile

B-Phone

B-SMS

Monétique

Carte SÉSAME+

Carte SÉSAME ÉPARGNE

Carte VISA LIBRA

Carte VISA PROXIMA

Carte VISA Prépayée TUCANA

Packages

Pack FONXIONARIA

Pack MON BUSINESS

Pack SALARIA

Prêt Ma Maison

Remboursement jusqu'à **15 ans**

Pour acheter ou construire votre maison

BANK OF AFRICA
Groupe BMCE BANK

Pack Mon Business

Un service bancaire complet pour **1000 F CFA /mois**

- Compte bancaire
- Carte SÉSAME+
- Compte Épargne
- Suivi des comptes par B-SMS et B-PHONE

BANK OF AFRICA
Groupe BMCE BANK

Prêts

Avance

Découvert Autorisé (Automatique)

Prêt Consommation

Prêt Équipement

Prêt Évènements

Prêt Immobilier « Prêt Ma Maison »

Prêt Scolarité « Tous à l'École »

Prêt Rechargeable

Transferts & change

BOA Express

Change Manuel Devises

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



Christophe LASSUS LALANNE
Directeur Général
Managing Director



Bienvenu ALLA
Directeur Général Adjoint
Deputy Managing Director

Au 30/06/2015. - As at 30/06/2015.
Portraits & Siège social BOA au Togo : © BOA

Le mot du Directeur Général

Comments from the Managing Director

Au niveau macroéconomique, l'année 2014 a été essentiellement marquée par la poursuite de la croissance économique avec un taux de progression avoisinant les 6,5 %.

Cette croissance trouve notamment son origine depuis 2012 dans le succès des réformes économiques entreprises, couplées au développement des infrastructures routières, portuaires et aéroportuaires qui ont favorisé l'implantation de nouvelles industries, et aux bonnes performances du secteur agricole.

La création de l'Office Togolais des Recettes, opérationnel depuis février 2014, permettra dès 2015 d'améliorer encore l'environnement des affaires tout en renforçant la collecte des impôts.

BANK OF AFRICA au Togo n'est pas restée en marge de cette dynamique. En effet, pour sa première année de pleine activité, la Banque a quasiment atteint tous ses objectifs de croissance et compte bien devenir très rapidement un acteur incontournable du paysage bancaire togolais dans le financement des projets d'infrastructure et d'immobilier social et dans la bancarisation de la population.

Au 31 décembre 2014, BOA compte dans ses livres 6 218 comptes actifs pour un encours total de 12 806 millions de F CFA de ressources clientèle. Plus de la moitié des comptes vifs, à savoir 3 318, sont des comptes d'épargne, signe très net de la confiance dont bénéficie l'enseigne BANK OF AFRICA.

Les financements accordés à la clientèle ont été soutenus tout au long de l'année à des taux très concurrentiels, accessibles à tous. 2 354 dossiers ont été mis en place pour un encours total au 31 décembre 2014 de 11 629 millions de F CFA.

L'exercice 2014 s'est soldé par un total bilan de 27 676 millions de F CFA et un Produit Net Bancaire (PNB) de 842 millions de F CFA. Nos investissements 2014, ajoutés à ceux de 2013, pour un total à fin 2014 de 4 235 millions de F CFA, impactent notre résultat par les amortissements qui en découlent. Le résultat final est de - 1 756 millions de F CFA pour une première année d'exercice.

Outre les données financières, l'exercice 2014 a également été marqué par le renforcement de l'effectif. En effet, 26 nouveaux collaborateurs sont venus accompagner l'extension du Réseau avec trois nouvelles agences, améliorant ainsi notre couverture de la ville de Lomé.

Pour 2015, notre politique de proximité se poursuivra avec l'ouverture de quatre à cinq nouvelles agences dont au moins deux en province, permettant ainsi à la Banque d'afficher encore plus sa vocation de banque citoyenne en apportant ses services, ses packages, son expertise au plus près de ses clients.

Nos sincères remerciements à tout le personnel de la Banque pour tous les efforts fournis. Nous remercions également nos partenaires et le Groupe BANK OF AFRICA qui croient en notre évolution et nous soutiennent au quotidien. À nos clients, nous renouvelons notre reconnaissance pour leur fidélité et la confiance qu'ils accordent à notre institution.

Christophe LASSUS-LALANNE

Directeur Général

« Devenir un acteur incontournable du paysage bancaire togolais. »
“To become a key player in the Togolese banking landscape.”

On the macroeconomic front, 2014 featured continued economic growth, with the figure approaching 6.5%.

Since 2012 this growth has been driven by the success of economic reforms combined with the development of road, harbour and airport infrastructures, which have attracted new industries and with the solid performances of the farming sector.

The creation of the Togolese Office of Receipts (OTR), which has been up and running since February 2014, will help improve the business environment even more in 2015, while stepping up tax collection.

BANK OF AFRICA in Togo did not stay on the side-lines. For its first year of full operations, the Bank hit almost all its growth targets and intends to become a key player very soon in the Togolese banking landscape by financing infrastructure and social housing projects and increasing bank penetration among the population.

As of 31 December 2014, BOA had 6,218 active accounts on its books for a total of CFAF 12,806 million in customer deposits. More than half of the active accounts – 3,318 – are savings accounts, a very clear sign of customer trust in BANK OF AFRICA.

Customer loans ran at a robust pace throughout the year, at highly competitive rates that were accessible to everyone. 2,354 applications were approved with total outstanding loans amounting to CFAF 11,629 million at 31 December 2014.

The 2014 financial year ended with total assets of CFAF 27,676 million and Net Banking Income (NBI) of CFAF 842 million. Our 2014 investments, coming on top of those of 2013 for a total of CFAF 4,235 million at end-2014, hit our bottom line because of the resulting payments. The final result was – CFAF 1,756 million in our first year of operations.

In addition to financial metrics, the 2014 financial year also featured an increase in staff numbers. Twenty-six new employees were taken on to accompany the expansion in the Network, with three new branches that will enhance our coverage of the city of Lome.

For 2015, we will stick to our customer-proximity policy with the opening of four or five new branches, including at least two outside the capital. This will allow the Bank to affirm even more its mission as a citizens' bank by bringing its services, its packages, and its expertise to the customers themselves.

Our heartfelt thanks to the Bank's entire staff for a job well done. We also thank our partners and the BANK OF AFRICA Group, which believes in our development and is supporting us on a daily basis. We once again thank our customers for their loyalty and trust in our institution.

Christophe LASSUS-LALANNE

Managing Director

Faits marquants 2014

Highlights 2014

Avril

Lancement de la Campagne « Épargne ».

Juin

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

Juillet

Lancement des Campagnes « Tous à la BOA » et « Tous à l'École ».

Août

Ouverture de deux agences dans les quartiers de Super Taco et Hedzranawoe, à Lomé.

Octobre

Ouverture du 5 000^e compte.

Novembre

Franchissement du seuil de 10 milliards de F CFA de dépôts clientèle et de 10 milliards de F CFA de crédits.

Décembre

Ouverture de l'Agence Adidogomé, à Lomé.

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

April

Launch of the "Épargne" campaign.

June

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

July

Launch of the "Tous à la BOA" and "Tous à l'École" campaigns.

August

Opening of two branches in the Super Taco and Hedzranawoe neighbourhoods of Lome.

October

5,000th account opened.

November

Crossing of the thresholds of CFAF 10 billion in customer deposits and CFAF 10 billion in loans.

December

Opening of the Adidogomé Branch, in Lome.

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* **12 806**

Créances clientèle*
Loans* **11 629**

Résultat / Income

Produit Net Bancaire*
Net operating income* **842**

Charges de fonctionnement*
Operating expenses* **1 803**

Résultat Brut d'Exploitation*
Gross operating profit* **-1 637**

Résultat net*
Net income* **-1 756**

Coefficient d'exploitation (%)
Operating ratio (%) **294**

Structure / Structure

Fonds Propres après répartition*
Shareholders' equity after distribution* **7 542**

Fonds Propres / Total Bilan (%)
Shareholders' equity / Total assets (%) **27.25**

Effectif moyen pendant l'exercice
Average number of employees **70**

Total Bilan
Total Assets

27 676

millions de F CFA / CFAF million

Total Dépôts*

Total Deposits*



13 14

Total Créances*

Total Loans*



13 14

Total Bilan*

Total Assets*



13 14

Résultat Net*

Net Income*



13 14

(* En millions de F CFA

(* In CFAF millions



Les gagnants de la Campagne « Épargne » 2014.
Prize-winners of the "Épargne" 2014 campaign.

Engagements citoyens de la Banque

BANK OF AFRICA au Togo a marqué sa première année d'exercice par des actions citoyennes précisément dans le domaine économique et social.

Social

Chaque année, l'État-major du Togo organise un championnat militaire et paramilitaire de football pour renforcer l'union entre les différents « corps habillés ». Pour cette 30^e édition qui s'est tenue début décembre 2014, au stade Omnisport de Lomé, BOA au Togo a apporté un soutien matériel et financier et profité de l'occasion pour faire une offre commerciale aux officiers.

Le Championnat militaire et paramilitaire de football

1 - Le match inaugural, au stade Omnisport de Lomé.

2 - Le coup d'envoi par la Ministre des Sports et des Loisirs, un représentant de la Sécurité et de la Protection Civile et le représentant du Chef d'état-major général des FAT, présidant la cérémonie d'ouverture.



1



2



1

1 - Participation du DGA et du Responsable Communication et Marketing à la Rencontre des professionnels de Lomé.

Économique

Participation à un séminaire organisé par le Fonds National de la Finance Inclusive (FNFI) le 20 octobre 2014. Au cours de ce séminaire, le représentant des Nations Unies a félicité le Togo pour cette initiative qui permet de contribuer à l'insertion d'hommes et de femmes, d'appuyer la réalisation des activités génératrices de revenus dans l'optique de l'épanouissement des populations de base et de développer la culture de l'épargne. Les dirigeants du FNFI ont rappelé leur vision qui est celle d'une institution de la promotion de la finance accessible à tous pouvant toucher au moins deux millions de Togolais exclus des systèmes financiers classiques et invitent les établissements financiers à soutenir les institutions de micro-finance partenaires.

Le 31 octobre 2014 a eu lieu la 2^e Édition de la Rencontre Professionnelle de Lomé. Une rencontre au cours de laquelle les banques présentent leurs produits destinés aux Petites et Moyennes Entreprises. La Rencontre Professionnelle de Lomé est une tribune qui donne la possibilité aux acteurs économiques de se rencontrer et d'échanger sur des sujets économiques influençant les activités du pays. Cette année, celle-ci a eu lieu à l'hôtel Sancta Maria à Lomé et a eu pour thème : *Le financement des projets d'affaires. Comment se faire accompagner par une Banque ?*

Participation à la Conférence régionale sur les approches innovantes de financement de l'enseignement supérieur et de la recherche en Afrique, le 26 novembre 2014. Les recommandations issues de cette conférence de trois jours servent de base pour les actions de réformes et mettent l'accent notamment sur le développement d'un cadre partenarial avec les opérateurs économiques et la recherche de nouvelles sources de financement.

Conseil d'Administration & Capital

Board of Directors & Capital

Conseil d'Administration / Board of Directors

Au 27 mars 2015, le Conseil d'Administration, de 5 membres, est composé comme suit :

At 27th March 2015, the Board of Directors comprised the following 5 members:

Mohamed BENNANI, Président / *Chairman*

AGORA S.A. représentée par / *represented by* Mamadou KA

BOA WEST AFRICA représentée par / *represented by* Abderrazzak ZEBDANI

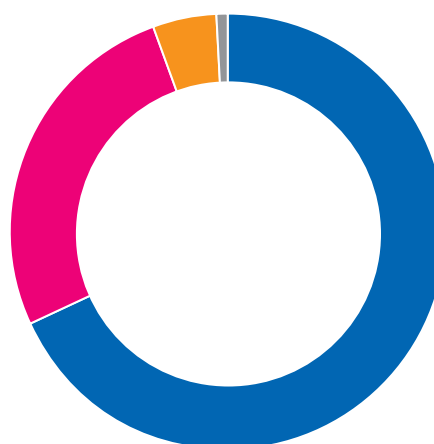
Paulin Laurent COSSI

Lassiné DIAWARA

Capital

Au 27 mars 2015, la répartition du capital s'établit comme suit :

At 27th March 2015, the Bank's capital was held as follows:



68.3% BOA WEST AFRICA

26.2% AGORA S.A.

4.9% BANK OF AFRICA AU BÉNIN

0.6% AUTRES ACTIONNAIRES / *OTHER SHAREHOLDERS*

Rapport du Conseil d'Administration

Report by the Board of Directors



Mohamed BENNANI

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

Chiffres clés du Togo en 2014

2014 Togo key figures

Superficie (milliers de km ²)	56 785	<i>Area (thousand km²)</i>
Population (millions d'habitants)	7.3	<i>Population (million inhabitants)</i>
PIB (USD milliards)	5.0	<i>GDP (USD billions)</i>
PIB/HAB (USD)	691	<i>GDP Per capita (USD)</i>
Nombre de banques	12	<i>Number of banks</i>

Estimations au 31/12/2014. - As at 31/12/2014.

Portrait : © E.Legouhy - Intérieur du Siège de BOA au Togo : © BOA

Le mot du Président du Conseil d'Administration

Comments from the Chairman of the Board of Directors

L'année 2014 est la première année de plein exercice de BANK OF AFRICA au Togo, 16^e banque du réseau BANK OF AFRICA. Celle-ci s'inscrit dans la dynamique de développement du Groupe en assurant un service de qualité à toute sa clientèle, en proposant des produits adaptés et compétitifs, et en contribuant au financement de l'économie togolaise.

BANK OF AFRICA au Togo, pour une première année dans un environnement très concurrentiel, a réalisé une croissance en ligne avec son plan de développement. Banque tous publics, celle-ci démontre déjà sa volonté de participer activement au développement économique du pays. Banque citoyenne, elle a permis à de nombreux jeunes diplômés togolais d'obtenir un premier emploi et à ces mêmes personnes de devenir à leur tour les ambassadeurs des nombreux services, placements et financements innovants désormais accessibles à tous les Togolais.

En s'appuyant sur le savoir-faire, les compétences et la réactivité de ses employés, BANK OF AFRICA au Togo compte poursuivre très rapidement le développement de son réseau d'agences.

Son dynamisme repose également sur les synergies renforcées avec le Groupe BMCE Bank, principal actionnaire du Groupe BANK OF AFRICA, et qui, depuis quelques années, a accéléré son expansion sur le continent africain.

En conciliant croissance, efficacité et maîtrise des risques, grâce au professionnalisme et à la créativité des hommes et des femmes qui participent à son développement, BANK OF AFRICA au Togo s'est donné les moyens de répondre aux défis des années à venir.

J'adresse mes remerciements à tous les clients pour leur confiance, au personnel de BANK OF AFRICA au Togo pour son dévouement et aux actionnaires pour leur soutien constant.

Mohamed BENNANI

Président du Conseil d'Administration

« Participer activement au développement économique du pays. »
“Play an active role in the country’s economic development.”

2014 was the first full year of activity for BANK OF AFRICA in Togo, the 16th bank in the BANK OF AFRICA network. Constituting part of the Group’s development drive, it ensures a quality service to all its customers, proposes tailored and competitive products and contributes to financing the Togolese economy.

For a first year in a highly competitive environment, BANK OF AFRICA in Togo achieved a level of growth in line with its development plan. As a bank for all types of customer, it has already demonstrated its resolve to play an active role in the country’s economic development. As a civic-minded bank, it has already enabled a number of young Togolese graduates to get their first job and to become in turn the ambassadors of the many innovative services, investments and funding solutions that are now accessible to the people of Togo.

By drawing on the know-how, skills and reactivity of its staff, BANK OF AFRICA in Togo aims to rapidly pursue the expansion of its branch network.

Its dynamism also draws on strong synergies with the BMCE Bank Group, the main shareholder in the BANK OF AFRICA Group, which has accelerated its expansion in the African continent in the past few years.

In combining growth, efficacy and risk control, together with the proficiency and creativity of the men and women who contribute to its development, BANK OF AFRICA in Togo has all the necessary resources to meet the challenges of the years ahead.

I would like to thank all our customers for their loyalty, the staff of BANK OF AFRICA in Togo for its dedication and our shareholders for their ongoing support.

Mohamed BENNANI

Chairman of the Board of Directors

Rapport du Conseil d'Administration

à l'Assemblée Générale Ordinaire du 27 mars 2015*

Le Conseil d'Administration de BANK OF AFRICA au Togo, en conformité avec les dispositions légales et statutaires, présente ci-après le Rapport de gestion de l'exercice 2014, premier exercice sur une année complète depuis le démarrage de son activité bancaire, en octobre 2013.

Juridiquement constituée en février 2009 et inscrite au Registre du Commerce et du Crédit Mobilier de Lomé le 6 mars 2009 sous le numéro : TOGO-LOMÉ 2009 B 0340, BANK OF AFRICA au Togo, seizième Banque du Groupe BANK OF AFRICA, dispose au 31 décembre 2014 d'un réseau de sept agences en comptant le Centre d'Affaires et l'Agence Élite.

Le cadre économique & financier de l'exercice 2014

Au niveau macroéconomique, l'année 2014 a été essentiellement marquée par la poursuite de la croissance économique avec un taux de progression avoisinant les 6,5 %.

Cette croissance trouve notamment son origine depuis 2012 dans le succès des réformes économiques entreprises, couplées au développement des infrastructures routières, portuaires et aéroportuaires qui ont favorisé l'implantation de nouvelles industries, ainsi qu'aux bonnes performances du secteur agricole.

La création de l'Office Togolais des Recettes, opérationnel depuis février 2014, permettra dès 2015 d'améliorer encore l'environnement des affaires tout en renforçant la collecte des impôts.

Au 31 décembre 2014, le secteur bancaire togolais affiche un total bilan de 1 653 milliards de F CFA. BOA au Togo pèse 27,6 milliards de F CFA en termes de total bilan, soit 1,67 % de part de marché.

Le secteur bancaire togolais dispose d'un encours de 994 milliards de F CFA de collecte au 31 décembre 2014 avec 12,8 milliards de F CFA pour BOA au Togo, soit 1,30 % de part de marché. En termes de financements accordés, l'encours en fin d'exercice 2014 s'élève à 934 milliards de F CFA dont 11,6 milliards de F CFA, soit 1,25 %, détenus par BOA au Togo.



L'Agence Super Taco, à Lomé.
Super Taco Branch, in Lome.

Les perspectives restent prometteuses pour l'année 2015 avec entre autres :

- un maintien du taux de croissance dans les environs de 6,3 % ;
- la poursuite du programme d'investissement public ;
- la relance du secteur agricole.

La préparation dans la sérénité de l'élection présidentielle, prévue à la fin du premier trimestre 2015, sera un facteur déterminant pour la bonne marche du pays.

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

BANK OF AFRICA au Togo a poursuivi son développement dans le cadre de la politique commerciale définie en se rapprochant d'avantage de sa clientèle par des produits adaptés qui ont eu des retombées positives tant sur le plan quantitatif que qualitatif.

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

La base clientèle s'est renforcée de **5 099 comptes** portant le nombre à **6 218 comptes actifs**, dont 3 318 comptes d'épargne, au 31 décembre 2014.

Les ressources clientèle se chiffrent à 12 806 millions de F CFA soit une progression annuelle nette de 11 070 millions de F CFA.

Les crédits directs accordés aux ménages et aux entreprises ont inscrit une croissance de 11 188 millions de F CFA, atteignant ainsi un encours de 11 629 millions de F CFA au 31 décembre 2014 suivant la ventilation ci-dessous :

- 2 138 millions de F CFA en crédits court terme,
- 8 346 millions de F CFA en crédits moyen terme,
- 1 145 millions de F CFA en crédits long terme.

1- Le bilan

Total bilan : +134,7 %

Le total bilan réalisé à l'issue de l'exercice 2014 se chiffre à 27 676 millions de F CFA, soit une progression de 134,7 % par rapport aux 11 790 millions de F CFA enregistrés au 31 décembre 2013.

À l'actif :

La trésorerie active s'élève à 4 266 millions de F CFA.

Les créances de toute nature sur la clientèle se chiffrent à 11 629 millions de F CFA et représentent 42 % du total bilan.

Les titres de placement acquis au cours de l'exercice sous revue se chiffrent à 7 820 millions de F CFA, soit 28 % du total bilan.

Les investissements nets d'amortissements se chiffrent à 2 942 millions de F CFA et représentent 11 % du total bilan.

Au passif :

Le passif du bilan au 31 décembre 2014 se décompose dans les différentes rubriques suivantes.

Les dettes interbancaires qui représentent aussi bien les avoirs des autres établissements financiers dans nos livres que nos encours de refinancements à la BCEAO se chiffrent à 5 964 millions de F CFA.



Guichet, à l'intérieur de l'Agence Super Taco.
Counter inside the Super Taco Branch.

Les dépôts de la clientèle s'élèvent à 12 806 millions de F CFA, soit une progression de 11 070 millions de F CFA sur une année glissante.

Le poste « autres passifs » se chiffre à 944 millions de F CFA et représente outre les dettes envers le Groupe BANK OF AFRICA pour 487 millions de F CFA, nos dettes sociales et fiscales ainsi que les comptes de régularisation.

Les fonds propres effectifs de la Banque se chiffrent à 6 684 millions de F CFA au 31 décembre 2014 contre 8 741 millions de F CFA au 31 décembre 2013, soit une baisse de 23 % en raison du résultat déficitaire de la période et des investissements en immobilisations incorporelles.

2- Le compte de résultat

Les produits :

L'exercice 2014 de BOA au Togo s'est soldé par un **total produits** de 1 655,2 millions de F CFA.

Les produits de trésorerie qui représentent les intérêts perçus sur les créances interbancaires s'élèvent à 171,3 millions de F CFA.

Les produits sur opérations avec la clientèle se chiffrent à 460,5 millions de F CFA.

Les produits sur titres de placement s'élèvent à 248,8 millions de F CFA.

Les produits de commissions et divers se sont arrêtés à 761,5 millions de F CFA, dont 547,6 millions de F CFA en produits sur opérations de change.



L'Agence du Port, à Lomé.
The Port Branch, in Lomé.

Les charges :

Les charges hors impôts sur le résultat de l'exercice 2014 s'élèvent à 3 397,8 millions de F CFA dont les grandes lignes sont retracées comme suit.

Les charges bancaires totalisent 800 millions de F CFA au 31 décembre 2014 et sont essentiellement composées des charges sur opérations interbancaires de 53 millions de F CFA, de la rémunération des comptes clientèle pour 165 millions de F CFA, et des pertes de change pour près de 541 millions de F CFA.

Les charges de personnel s'élèvent à 748,1 millions de F CFA pour un effectif de 70 employés.

Les autres charges directes d'exploitation se chiffrent à 1 055,2 millions de F CFA et rassemblent entre autres les divers éléments suivants :

- 348,4 millions de F CFA de frais sur immeubles,
- 222,7 millions de F CFA de travaux, fournitures et services extérieurs y compris honoraires et assurances,
- 95 millions de F CFA de frais de publicité et de représentation,
- 142,8 millions de F CFA de frais de courrier et de télécommunications.

Les dotations aux amortissements pour un total de 675,4 millions de F CFA.

Le résultat de l'exercice ressort déficitaire pour un montant de 1 756 millions de F CFA après un impôt minimum forfaitaire d'un montant 13,4 millions de F CFA.

Pour l'année 2015, l'activité commerciale se développera à travers une stratégie offensive de bancarisation avec des produits adaptés à la clientèle. L'extension du Réseau se poursuivra par l'ouverture de cinq agences dont deux en province, ce qui permettra à BOA au Togo de mieux s'affirmer dans le paysage bancaire togolais.

L'amélioration du portefeuille et la gestion efficiente des risques, le contrôle des charges ainsi que le développement des prestations de services pourvoyeuses de commissions demeureront les priorités de la Banque.

Ces prévisions devront être soutenues par un renforcement des fonds propres dans l'attente d'un retour sur investissement forcément en décalage avec les nécessités d'expansion de la Banque. ■



M. Emmanuel HADEN, Directeur de l'Agence du Port.
Mr Emmanuel HADEN, Manager of the Port Branch.

Report by the Board of Directors

to the Annual General Meeting held on 27 March 2015*

In accordance with the legal and statutory requirements, the Board of Directors of Bank of Africa in Togo hereby presents its Report for fiscal year 2014, the first full fiscal year since the start of its banking activities in October 2013.

Legally established in February 2009 and registered in the Lomé Register of Companies and Liens on 6 March 2009 under number: TOGO-LOME 2009 B 0340, BANK OF AFRICA in Togo, the sixteenth Bank of BANK OF AFRICA Group, has, at 31 December 2014, a network of seven branches including the Business Centre and the Elite Branch.

Economic & financial trends during fiscal year 2014

At the macroeconomic level, 2014 was marked mainly by continued economic growth, progressing at a rate of around 6.5%.

This growth results from the success of economic reforms carried out since 2012, coupled with the development of road, port and airport infrastructure, which has favoured the establishment of new industries, and strong performance of the agricultural sector.

The creation of the "Office Togolais des Recettes" (tax collection office), which has been operational since February 2014, will help further improve the business environment from 2015 while strengthening tax collection.

At 31 December 2014, the Togolese banking sector had a balance sheet total of CFAF 1,653 billion. With total assets of CFAF 27.6 billion, BOA in Togo has a 1.67% market share.

At 31 December 2014 total deposits for the Togolese banking sector stood at CFAF 994 billion, of which BOA in Togo deposits totalled CFAF 12.8 billion, or 1.30% of market share. For loans granted, outstandings at the end of fiscal 2014 amounted to CFAF 934 billion, of which CFAF 11.6 billion, or 1.25%, were held by BOA in Togo.

The outlook remains promising for 2015 and includes:

- maintenance of the expected growth rate at around 6.3%,
- continuation of the public investment programme,
- the revival of the agricultural sector.

Peaceful preparations for the presidential elections, scheduled for the end of the first quarter of 2015, will be a decisive factor in the smooth running of the country.



L'Agence Hedzranawoe, à Lomé.
The Hedzranawoe Branch, in Lomé.

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

Financial statements and balance sheet analysis for fiscal year 2014

BANK OF AFRICA in Togo pursued its development through a policy of increased proximity to customers with an offer including appropriate products with a positive impact both quantitatively and qualitatively.

The customer base has **increased from 5,099 to 6,218 active accounts** including 3,318 savings accounts at 31 December 2014.

Customer deposits totalled CFAF 12,806 million, representing a net annual increase of CFAF 11,070 million.

Direct loans to households grew by CFAF 11,188 million to CFAF 11,629 million at 31 December 2014. Types of loans were as follows:

- CFAF 2,138 million in short-term loans,
- CFAF 8,346 million in medium-term loans,
- CFAF 1,145 million in long-term loans,

1- The balance sheet

Total assets increased by 134.7% to CFAF 27,676 million at end-2014 vs. CFAF 11,790 at 31 December 2013.

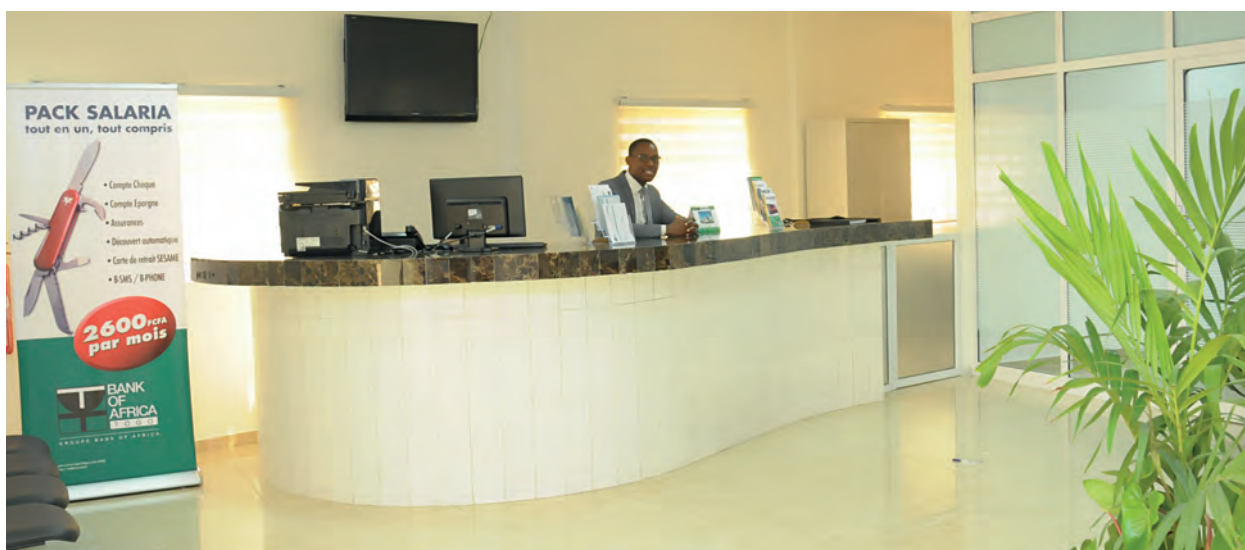
Assets:

Cash stood at CFAF 4,266 million.

Customer loans of all types totalled CFAF 11,629 million or 42% of total assets.

Investment securities acquired over the period under review stood at CFAF 7,820 million or 28% of total assets.

Investments net of amortisation totalled CFAF 2,942 million or 11% of total assets.



Le Responsable Administratif de l'Agence du Port, à Lomé.
The Port Branch Administrative Manager, in Lomé.

Liabilities:

Liabilities at 31 December 2014 were as follows.

Interbank debt, which includes both loans to other financial institutions on our books as well as our outstanding CBWAS refinancing, stood at CFAF 5,964 million.

Customer deposits increased to CFAF 12,806 million from CFAF 11,070 million year-on-year.

Other liabilities totalled CFAF 944 million and included debts to the BANK OF AFRICA Group of CFAF 487 million, tax arrears and outstanding social security contributions and accruals.

The Bank's **effective net worth** decreased by 23% to CFAF 6,684 million at 31 December 2014 vs. CFAF 8,741 million at 31 December 2013, due to the loss recorded for the period and intangible fixed assets.



Le Siège de BOA, à Lomé.
The BOA Headquarters, in Lomé.

2- The income statement

Income:

BOA in Togo recorded **total income** of CFAF 1,655.2 million for fiscal 2014.

Income on cash from interest levied on interbank loans totalled CFAF 171.3 million.

Income from customer transactions came to CFAF 460.5 million.

Income from investments totalled CFAF 248.8 million.

Income from commissions and other items totalled CFAF 761.5 million, of which CFAF 547.6 million was from forex transactions.

Expenses:

Expenses exclusive of tax on income for fiscal 2014 came to CFAF 3,397.8 million, with the major items as follows.

Banking expenses totalled CFAF 800 million at 31 December 2014 and were mainly made up of expenses on interbank transactions of CFAF 53 million, remuneration of customer accounts of CFAF 165 million and forex losses of CFAF 541 million.

Personnel expenses totalled CFAF 748.1 million for a staff of 70 employees.

Other direct operating expenses came to CFAF 1,055.2 million and included the following items:

- CFAF 348.4 million in property costs,
- CFAF 222.7 million in works, supplies and external services including fees and insurance,
- CFAF 95 million in advertising and business entertainment costs,
- CFAF 142.8 million in postal and telecoms costs.

Amortisations came to a total of CFAF 675.4 million.

Net income for the period showed a deficit of CFAF 1,756 million after payment of minimum fixed tax of CFAF 13.4 million.

In 2015, the business will grow through an offensive strategy of penetration of banking services with products adapted to customers. The Network expansion will continue with the opening of five branches including two in the provinces, which will enable BOA in Togo to be more assertive on the Togolese banking landscape.

Improvements in the portfolio and the efficient management of risk, monitoring of costs, and the development of commission-earning services remain the Bank's priorities.

These forecasts will need to be supported by a strengthening of capital resources in expectation of a lower return on investment than required for the expansion of the Bank. ■



À l'intérieur du Siège de BOA à Lomé.
Inside the BOA Headquarters, in Lomé.

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 – TOGO tels qu'ils sont joints au présent Rapport ;
- les vérifications spécifiques et les informations prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration le 11 février 2015. Il nous appartient sur la base de notre audit d'exprimer une opinion sur ces comptes annuels.

1. Opinion sur les états financiers

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables au Togo. Ces normes requièrent la mise en œuvre des diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes annuels et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que nos contrôles fournissent une base raisonnable à l'opinion exprimée ci-après.

À notre avis, les états financiers annuels sont au regard des règles et principes du Plan Comptable Bancaire (PCB) de l'UEMOA 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 BOA-TOGO à la fin de cet exercice.

2. Vérifications et informations spécifiques

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

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

Les Commissaires aux Comptes

Lomé, le 18 mars 2015

FICAO
Abalo AMOUZOU
Expert-Comptable

AFRIQUE AUDIT & CONSULTING
Dom Amomy GAYIBOR
Expert-Comptable Diplômé

Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes

Exercice clos le 31 décembre 2014

Établi en application des articles 432 et 440 de l'Acte Uniforme de l'OHADA sur les Sociétés Commerciales et le GIE.

1. Conventions règlementées

En notre qualité de Commissaire aux Comptes de votre Société, nous vous présentons notre Rapport sur les conventions règlementées.

En application des dispositions des articles 440 à 442 de l'Acte Uniforme relatif au Droit des Sociétés Commerciales et du Groupement d'Intérêt Économique de l'OHADA, nous portons à votre connaissance les conventions suivantes, visées aux articles 438 à 448 de cette loi et qui concernent :

- toute convention intervenue entre la Société et ses Administrateurs, Directeurs Généraux ou Directeurs Généraux Adjointes ;
- toute convention entre la Société et l'un de ses actionnaires détenant une participation supérieure ou égale à 10 % de son capital social ;
- toute convention conclue indirectement ou par personne interposée entre la Société et l'un de ses Administrateurs, Directeurs Généraux, Directeurs Généraux Adjointes ou un actionnaire détenant une participation supérieure ou égale à 10 % de son capital social.

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.

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

1.1 Conventions conclues au cours de l'exercice

Contrat d'assistance technique

Avec la société : BOA SERVICES.

Nom de la personne concernée : Monsieur Mohamed BENNANI, Administrateur de BOA-TOGO S.A. et Directeur Général de BOA SERVICES.

Nature et objet : assistance technique en matière de savoir-faire bancaire sous toutes les formes utiles nécessaires.

Modalités : le contrat est conclu pour une durée de trois (3) ans renouvelable par tacite reconduction et prend effet au 1^{er} octobre 2014. Le contrat a été autorisé par le Conseil d'Administration le 4 juin 2014 et nous avons été avisés par courrier en date du 4 février 2015. La rémunération du prestataire se décompose comme suit :

- une rémunération forfaitaire hors taxes de 5 000 euros (3,3 millions de F CFA),
- des honoraires hors taxes de 1 200 euros (0,8 million de F CFA) par jour/homme,
- une rémunération proportionnelle de 5 % du bénéfice avant impôts augmenté des provisions pour risques généraux dans la limite d'un montant maximal de 180 000 euros (118,072 millions de F CFA).

Cette nouvelle convention annule et remplace le contrat entre AFH-SERVICES et BOA-TOGO S.A. ci-dessous mentionné et qui prenait fin le 30 septembre 2014.

Montant des prestations fournies au titre de l'exercice 2014 : la Banque a enregistré une charge de 62 696 370 F CFA relative à l'intervention des Structures Centrales notamment les différentes Directions.

Montant des sommes versées au titre de l'exercice 2014 : néant.

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

Contrat d'assistance technique

Avec la société : AFH-SERVICES.

Nom de la personne concernée : Monsieur Mohamed BENNANI, Administrateur de BOA-TOGO S.A..

Nature et objet : assistance technique en matière de savoir-faire bancaire sous toutes les formes utiles et nécessaires.

Montant des prestations fournies au titre de l'exercice 2014 : la Banque a enregistré une charge de 43 717 869 F CFA relative à la mise à disposition du Directeur Général et du Directeur Général Adjoint par AFH-SERVICES.

2. Rémunérations exceptionnelles des Administrateurs au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2014

Conformément aux dispositions de l'article 432 de l'Acte Uniforme de l'OHADA relatif au Droit des Sociétés Commerciales et du GIE, nous vous informons des rémunérations exceptionnelles allouées aux membres du Conseil d'Administration pour les missions et mandats qui leurs sont confiés et les remboursements des frais engagés dans l'intérêt de la Société.

Nous n'avons eu connaissance d'aucune rémunération susceptible d'entrer dans le cadre des dispositions susvisées.

Les Commissaires aux Comptes

Lomé, le 18 mars 2015

AFRIQUE AUDIT & CONSULTING

Dom Amony GAYIBOR

Expert-Comptable

FICAO

Abalo AMOUZOU

Expert-Comptable Diplômé

Bilan - Compte de résultat - Résolutions

Balance sheet - Income Statement - Resolutions

TOTAL ACTIF/PASSIF	27 676 074 873
TOTAL ASSETS/LIABILITIES	F CFA/CFAF
TOTAL PRODUITS/CHARGES	3 411 195 684
TOTAL INCOME/EXPENSES	F CFA/CFAF
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	-1 756 024 432
NET INCOME FOR THE YEAR	F CFA/CFAF

Bilan comparé des deux derniers exercices (en F CFA)

Actif / Assets	2013*	2014*
CAISSE / CASH	350 781 740	535 526 424
CRÉANCES INTERBANCAIRES / INTERBANK LOANS	8 456 545 969	3 730 898 632
• À VUE / DEMAND DEPOSITS	5 956 545 969	3 454 335 668
• BANQUE CENTRALE / CENTRAL BANK	2 610 687 716	366 649 327
• TRÉSOR PUBLIC, CCP / TREASURY, POST OFFICE BANK		
• AUTRES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / OTHER CREDIT INSTITUTIONS	3 345 858 253	3 087 686 341
• À TERME / TERM DEPOSITS	2 500 000 000	276 562 964
CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE / CUSTOMER LOANS	441 063 687	11 628 770 305
• PORTEFEUILLE D'EFFETS COMMERCIAUX / PORTFOLIO OF DISCOUNTED BILLS		
• CRÉDITS DE CAMPAGNE / SEASONAL CREDIT		
• CRÉDITS ORDINAIRES / ORDINARY CREDIT		
• AUTRES CONCOURS À LA CLIENTÈLE / OTHER CUSTOMER CREDIT FACILITIES	228 568 171	10 134 718 389
• CRÉDITS DE CAMPAGNE / SEASONAL CREDIT		
• CRÉDITS ORDINAIRES / ORDINARY CREDIT	228 568 171	10 134 718 389
• COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS / OVERDRAFTS	212 495 516	1 494 051 916
• AFFACTURAGE / FACTORING		
TITRES DE PLACEMENT / INVESTMENT SECURITIES		7 820 070 000
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES / FINANCIAL ASSETS	15 000 000	130 970 000
CRÉDIT-BAIL & OPÉRATIONS ASSIMILÉES / LEASING & SIMILAR OPERATIONS		
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES MISES EN EQUIVALENCE / FINANCIAL ASSETS AT EQUITY VALUE		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES / INTANGIBLE ASSETS	556 686 734	750 991 157
IMMOBILISATIONS CORPORELLES / FIXED ASSETS	1 480 178 666	2 191 210 693
ACTIONNAIRES & ASSOCIÉS / SHAREHOLDERS & ASSOCIATES		
AUTRES ACTIFS / OTHER ASSETS	336 952 307	691 103 341
COMPTES D'ORDRE & DIVERS / SUNDRY ACCOUNTS	153 309 766	196 534 321
ÉCARTS D'ACQUISITION / CONSOLIDATED GOODWILL		
TOTAL DE L'ACTIF / TOTAL ASSETS	11 790 518 869	27 676 074 873
Hors Bilan / Off-Balance-Sheet	2013*	2014*
ENGAGEMENTS DONNÉS / COMMITMENTS GIVEN	707 000	1 581 360 920
• ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT / CREDIT COMMITMENTS		
• EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / TO CREDIT INSTITUTIONS		
• EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE / TO CUSTOMERS	707 000	716 179 015
• ENGAGEMENTS DE GARANTIE / GUARANTEES GIVEN		865 181 905
• D'ORDRE D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / ON BEHALF OF CREDIT INSTITUTIONS		
• D'ORDRE DE LA CLIENTÈLE / ON BEHALF OF CUSTOMERS		865 181 905
• ENGAGEMENTS SUR TITRES / COMMITMENTS ON SECURITIES		

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

Passif / Liabilities	2013*	2014*
DETTES INTERBANCAIRES / INTERBANK LIABILITIES	2 300 707	5 966 421 376
• À VUE / DEMAND DEPOSITS	2 300 707	1 116 421 376
• TRÉSOR PUBLIC, CCP / TREASURY, POST OFFICE BANK		
• AUTRES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / OTHER CREDIT INSTITUTIONS	2 300 707	1 116 421 376
• À TERME / TERM DEPOSITS		4 850 000 000
DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE / CUSTOMER DEPOSITS	1 736 321 003	12 806 259 795
• COMPTES D'ÉPARGNE À VUE / SAVINGS DEPOSIT ACCOUNTS	162 156 747	1 340 885 803
• COMPTES D'ÉPARGNE À TERME / TIME DEPOSIT ACCOUNTS	430 133	34 110 593
• BONS DE CAISSE / SHORT-TERM BORROWINGS		
• AUTRES DETTES À VUE / OTHER DEMAND DEPOSITS	1 557 436 026	5 437 209 382
• AUTRES DETTES À TERME / OTHER TIME DEPOSIT ACCOUNTS	16 298 097	5 994 054 017
DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE / DEBT SECURITIES		
AUTRES PASSIFS / OTHER LIABILITIES	642 852 400	944 425 847
COMPTES D'ORDRE & DIVERS / SUNDRY ACCOUNTS	101 996 676	393 866 354
ÉCARTS D'ACQUISITION / CONSOLIDATED GOODWILL		
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES / RESERVES FOR CONTINGENCIES & LOSSES	8 879 962	22 957 812
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES / STATUTORY PROVISIONS		
FONDS AFFECTÉS / EARMARKED FUNDS		
EMPRUNTS & TITRES SUBORDONNÉS / SUBORDINATED LOANS & SECURITIES		
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT / INVESTMENT SUBSIDIES		
FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX / RESERVES FOR GENERAL BANKING RISKS		
CAPITAL / CAPITAL	10 000 000 000	10 000 000 000
PRIMES LIÉES AU CAPITAL / SHARE PREMIUMS		
RÉSERVES / RESERVES		
ÉCARTS DE RÉÉVALUATION / REVALUATION DIFFERENCES		
REPORT À NOUVEAU (+/-) / RETAINED EARNINGS (+/-)	-230 303 948	-701 831 879
RÉSULTAT DE L'EXERCICE / NET INCOME	-471 527 931	-1 756 024 432
TOTAL DU PASSIF / TOTAL LIABILITIES	11 790 518 869	27 676 074 873
Hors Bilan / Off-Balance-Sheet	2013*	2014*
ENGAGEMENTS REÇUS / COMMITMENTS RECEIVED	2 000 000	7 443 669 172
• 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	2 000 000	7 443 669 172
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / RECEIVED FROM CREDIT INSTITUTIONS		
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE / RECEIVED FROM CUSTOMERS	2 000 000	7 443 669 172
• 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	715 747	217 825 505
• SUR DETTES INTERBANCAIRES / ON INTERBANK LIABILITIES	280 016	53 267 863
• SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE / ON CUSTOMER DEPOSITS	435 731	164 557 642
• SUR DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE / ON DEBT SECURITIES		
• 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		
CHARGES SUR CRÉDIT-BAIL & OPÉRATIONS ASSIMILÉES / EXPENSES ON LEASING & SIMILAR OPERATIONS		
COMMISSIONS / COMMISSION	12 195 324	7 228 689
CHARGES SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES / EXPENSES ON FINANCIAL OPERATIONS	4 597 268	541 432 432
• CHARGES SUR TITRES DE PLACEMENT / INVESTMENT EXPENSES		
• CHARGES SUR OPÉRATIONS DE CHANGE / FOREIGN EXCHANGE EXPENSES	4 597 268	541 432 432
• 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	2 075	33 560 263
FRAIS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION / OPERATING OVERHEADS	425 945 273	1 803 273 803
• FRAIS DE PERSONNEL / PERSONNEL COSTS	134 228 838	748 068 302
• AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX / OTHER OVERHEADS	291 716 435	1 055 205 501
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS & AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS / DEPRECIATION & PROVISIONS ON FIXED ASSETS	267 076 938	675 355 100
SOLDE EN PERTE DES CORRECTIONS DE VALEUR SUR CRÉANCES & DU HORS BILAN / DEFICIT ON VALUE ADJUSTMENTS TO LOANS & OFF-BALANCE-SHEET ITEMS		27 322 422
EXCÉDENT DES DOTATIONS SUR LES REPRISES DU FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX / EXCESS OF PROVISIONING OVER WRITE-BACKS OF GENERAL BANKING RISKS		
CHARGES EXCEPTIONNELLES / EXCEPTIONAL EXPENSES	3 900 321	31 540 424
PERTES SUR EXERCICES ANTÉRIEURS / LOSSES FROM PREVIOUS YEARS	14 267 883	60 220 880
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES / CORPORATE INCOME TAX	2 596 049	13 436 166
BÉNÉFICE / PROFIT		
TOTAL DES CHARGES / TOTAL EXPENSES	731 296 878	3 411 195 684

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

Produits / Income	2013*	2014*
INTÉRÊTS & PRODUITS ASSIMILÉS / INTEREST & SIMILAR INCOME	248 746 748	631 822 155
• SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES / ON INTERBANK LOANS	246 184 765	171 322 436
• SUR CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE / ON CUSTOMER LOANS	2 561 983	460 499 719
• 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	4 242 959	154 757 302
PRODUITS SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES / INCOME FROM FINANCIAL TRANSACTIONS	5 927 230	807 733 818
• PRODUITS SUR TITRES DE PLACEMENT / INCOME FROM INVESTMENT SECURITIES		248 781 859
• DIVIDENDES & PRODUITS ASSIMILÉS / DIVIDENDS & SIMILAR INCOME		
• PRODUITS SUR OPÉRATIONS DE CHANGE / INCOME FROM FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS	5 927 230	547 621 846
• PRODUITS SUR OPÉRATIONS DE HORS BILAN / INCOME FROM OFF-BALANCE-SHEET TRANSACTIONS		11 330 113
PRODUITS DIVERS D'EXPLOITATION BANCAIRE / OTHER INCOME FROM BANKING OPERATIONS		759 002
PRODUITS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION / GENERAL OPERATING INCOME	688 000	47 001 540
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		213 924
PRODUITS SUR EXERCICES ANTÉRIEURS / INCOME FROM PREVIOUS YEARS	164 000	12 883 511
PERTES / LOSS	471 527 931	1 756 024 432
TOTAL DES PRODUITS / TOTAL INCOME	731 296 878	3 411 195 684

* Exercice / Fiscal year

Résultat comparé des deux derniers exercices (en F CFA)

Produits & Charges	2013*	2014*
INTÉRÊTS & PRODUITS ASSIMILÉS	248 746 748	631 822 155
• SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES	246 184 765	171 322 436
• SUR CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	2 561 983	460 499 719
• SUR PRÊTS & TITRES SUBORDONNÉS		
• SUR TITRES D'INVESTISSEMENT		
• AUTRES INTÉRÊTS & PRODUITS ASSIMILÉS		
PRODUITS SUR CRÉDIT-BAIL & OPÉRATIONS ASSIMILÉES		
INTÉRÊTS & CHARGES ASSIMILÉES	715 747	217 825 505
• SUR DETTES INTERBANCAIRES	280 016	53 267 863
• SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE	435 731	164 557 642
• SUR DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE		
• SUR DETTES SUR EMPRUNTS SUBORDONNÉS		
• AUTRES INTÉRÊTS & CHARGES ASSIMILÉES		
CHARGES SUR CRÉDIT-BAIL & OPÉRATIONS ASSIMILÉES		
MARGE D'INTÉRÊT	248 031 001	413 996 650
PRODUITS DE COMMISSIONS	4 242 959	154 757 302
CHARGES DE COMMISSIONS	12 195 324	7 228 689
RÉSULTAT NET DES COMMISSIONS	-7 952 365	147 528 613
RÉSULTATS NETS SUR :		
• OPÉRATIONS SUR TITRES DE PLACEMENT		248 781 859
• DIVIDENDES & PRODUITS ASSIMILÉS		
• OPÉRATIONS DE CHANGE	1 329 962	6 189 414
• OPÉRATIONS DE HORS BILAN		11 330 113
RÉSULTAT NET OPÉRATIONS FINANCIÈRES	685 925	14 200 279
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	688 000	47 760 542
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	2 075	33 560 263
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE		
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE		
PRODUIT NET BANCAIRE	242 094 523	842 026 928
FRAIS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION	425 945 273	1 803 273 803
• FRAIS DE PERSONNEL	134 228 838	748 068 302
• AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX	291 716 435	1 055 205 501
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS & PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS	267 076 938	675 355 100
REPRISES SUR AMORTISSEMENTS & PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS		
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	-450 927 688	-1 636 601 975
RÉSULTAT NET DES CORRECTIONS DE VALEUR		27 322 422
EXCÉDENT NET DES DOTATIONS & REPRISES SUR FRBG		
RÉSULTAT COURANT (AVANT IMPÔT)	-450 927 688	-1 663 924 397
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	-3 900 321	-31 326 500
RÉSULTAT SUR EXERCICES ANTÉRIEURS	-14 103 883	-47 337 369
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES	2 596 049	13 436 166
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	-471 527 941	-1 756 024 432

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

Income & Expenses	2013*	2014*
INTEREST & SIMILAR INCOME	248 746 748	631 822 155
• ON INTERBANK LOANS	246 184 765	171 322 436
• ON CUSTOMER LOANS	2 561 983	460 499 719
• ON SUBORDINATED LOANS & SECURITIES		
• ON INVESTMENT SECURITIES		
• OTHER INTEREST & SIMILAR INCOME		
INCOME FROM LEASING & SIMILAR OPERATIONS		
INTEREST & SIMILAR EXPENSES	715 747	217 825 505
• ON INTERBANK LIABILITIES	280 016	53 267 863
• ON CUSTOMER DEPOSITS	435 731	164 557 642
• ON DEBT SECURITIES		
• ON SUBORDINATED LOANS AND SECURITIES		
• OTHER INTEREST & SIMILAR EXPENSES		
EXPENSES ON LEASING & SIMILAR OPERATIONS		
INTEREST MARGIN	248 031 001	413 996 650
COMMISSION INCOME	4 242 959	154 757 302
COMMISSION EXPENSES	12 195 324	7 228 689
NET RESULT FROM COMMISSION	-7 952 365	147 528 613
NET RESULT FROM		
• INVESTMENT SECURITIES TRANSACTIONS		248 781 859
• DIVIDENDS & SIMILAR TRANSACTIONS		
• FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS	1 329 962	6 189 414
• OFF-BALANCE-SHEET TRANSACTIONS		11 330 113
NET INCOME FROM FINANCIAL OPERATIONS	685 925	14 200 279
OTHER INCOME FROM BANKING OPERATIONS	688 000	47 760 542
OTHER BANK OPERATING EXPENSES	2 075	33 560 263
OTHER INCOME FROM NON-BANKING OPERATIONS		
OTHER NON-BANKING OPERATING EXPENSES		
NET OPERATING INCOME	242 094 523	842 026 928
OPERATING OVERHEADS	425 945 273	1 803 273 803
• PERSONNEL COSTS	134 228 838	748 068 302
• OTHER OVERHEADS	291 716 435	1 055 205 501
DEPRECIATION & AMORTIZATION & PROVISIONS ON FIXED ASSETS	267 076 938	675 355 100
WRITE-BACK OF DEPRECIATION & AMORTIZATION & PROVISIONS ON FIXED ASSETS		
GROSS OPERATING PROFIT	-450 927 688	-1 636 601 975
NET INCOME FROM VALUE ADJUSTMENTS		27 322 422
EXCESS OF PROVISIONING & WRITE-BACK OF FUNDS FOR GENERAL BANKING RISKS		
PRE-TAX OPERATING INCOME	-450 927 688	-1 663 924 397
EXTRAORDINARY ITEMS	-3 900 321	-31 326 500
INCOME FROM PREVIOUS YEARS	-14 103 883	-47 337 369
CORPORATE INCOME TAX	2 596 049	13 436 166
NET INCOME FOR THE YEAR	-471 527 941	-1 756 024 432

* Exercice / Fiscal year

Résolutions

Assemblée Générale Ordinaire du 27 mars 2015

1 Première Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture du Rapport du Conseil d'Administration et du Rapport Général des Commissaires aux Comptes sur l'exercice clos le 31 décembre 2014 les approuve dans toutes leurs parties et approuve le bilan et les comptes de cet exercice tels qu'ils lui ont été présentés ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces Rapports.

L'exercice 2014 se solde par une perte de 1 756 024 432 F CFA.

En conséquence, l'Assemblée Générale donne quitus à tous les membres du Conseil d'Administration pour leur gestion et pour tous les actes accomplis par eux au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2014.

2 Deuxième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture du Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées aux articles 438 et suivants de l'Acte Uniforme de l'OHADA relatif au Droit des Sociétés Commerciales et du GIE et à l'article 45 de la loi du 07 septembre 2009 portant réglementation bancaire, approuve sans réserves ledit Rapport.

Elle donne également quitus aux Commissaires aux Comptes pour l'exécution de leur mandat au cours de l'exercice 2014.

3 Troisième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire, sur les propositions du Conseil d'Administration, après en avoir délibéré, approuve le report à nouveau de la perte nette de l'exercice clos au 31 décembre 2014 d'un montant de 1 756 024 432 F CFA.

Le nouveau report à nouveau sera négatif de 2 457 856 311 F CFA.

4 Quatrième Résolution

L'Assemblée Générale, sur proposition du Conseil d'Administration, nomme aux fonctions d'Administrateur Monsieur Mohamed Amine BOUABID pour la durée statutaire de trois (03) ans.

Son mandat arrivera à expiration à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017.

5 Cinquième Résolution

L'Assemblée Générale, constatant la fin du mandat du premier Commissaire aux Comptes titulaire et de son suppléant respectivement le Cabinet AFRIQUE AUDIT & CONSULTING et Monsieur Koffi Sylvain EKON (Cabinet AUDIT & CONSULTING CENTER), actuellement en fonction, donne quitus entier et définitif à ceux-ci pour l'accomplissement de leur mission et décide de renouveler leur mandat pour une nouvelle période de trois (03) ans.

Leur mandat arrivera à expiration à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017.

6 Sixième Résolution

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal constatant ses délibérations, à l'effet d'accomplir tous dépôts, publicités et formalités légales.

Resolutions

Annual General Meeting held on 27 March 2015

1 First Resolution

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

The 2014 financial year closed with a loss of CFAF 1,756,024,432.

Consequently, the Annual General Meeting ratified the management and the actions of all members of the Board of Directors during the financial year ended on 31 December 2014.

2 Second Resolution

After reviewing the External Auditors' Special Report on agreements covered by article 438 and following of the Uniform Act on Commercial Businesses and Economic Interest Groups (OHADA) and by article 45 of the Law of 7 September 2009 on banking regulations, the Meeting unreservedly approved this Report.

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

3 Third Resolution

Following deliberation, the Annual General Meeting approved the Board of Directors' proposal to carry forward the net loss of CFAF 1,756,024,432 for the financial year ending 31 December 2014.

The new balance carried forward will be a loss of CFAF 2,457,856,311.

4 Fourth Resolution

Following the Board of Directors' proposal, the Annual General Meeting appointed Mohamed Amine BOUABID for a statutory three (3) year period.

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

5 Fifth Resolution

As the terms of office of the current Auditors AFRIQUE AUDIT & CONSULTING and deputy auditor Koffi Sylvain EKON (AUDIT & CONSULTING CENTER) had ended, the Annual General Meeting granted them full discharge for the performance of their duties and reappointed them for a new period of three (3) years.

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

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 Notes sur les principes et méthodes comptables

Présentation des comptes

Le bilan et le compte de résultat de BANK OF AFRICA (BOA) au Togo ont été établis conformément aux dispositions du Plan Comptable Bancaire (PCB) applicable aux banques et établissements financiers des pays membres de l'Union Monétaire Ouest Africaine (UMOA).

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.

Opérations en devises

Les opérations de change sont évaluées aux cours de change officiels journaliers de la période. Tous les actifs et passifs libellés en monnaies étrangères figurant au bilan sont donc évalués aux cours en vigueur à la clôture de l'exercice. Les gains ou pertes de changes latents ou définitifs sont constatés à la fin de chaque année au compte de résultat.

Dépôts et crédits à la clientèle

Les comptes de dépôt de la clientèle sont classés par activités, sociétés, collectivités, particuliers, comptes des actionnaires, comptes à terme, etc.

Les crédits à la clientèle comprennent les concours distribués aux agents économiques autres que les banques et établissements financiers et sont ventilés en fonction de leur nature et de leur échéance conformément aux instructions du Plan Comptable Bancaire (PCB). Ils sont inscrits au bilan à leur valeur nominale.

Les crédits à la clientèle comprennent, d'une part les créances commerciales, les crédits à court, moyen et long terme et, d'autre part, les comptes débiteurs de la clientèle.

Les crédits pour lesquels la Banque estime qu'il existe un risque de voir les débiteurs dans l'impossibilité d'honorer tout ou partie de leurs engagements, donnent lieu à la constitution de provisions pour créances douteuses.

La Banque applique notamment les dispositions de l'instruction du PCB n° 94-05, remaniée le 5 janvier 2000, relatives à la comptabilisation et au provisionnement des engagements en souffrance.

Les provisions pour créances douteuses couvrant des risques inscrits à l'actif du bilan sont affectées en déduction des actifs concernés. Les provisions sont enregistrées au passif du bilan lorsqu'elles concernent des engagements par signature douteux.

Titres de participation et titres de placement

Le terme "titres" recouvre les titres de créances négociables (notamment les Bons du Trésor et les autres titres d'État négociables), les obligations et les autres valeurs mobilières dites à revenu fixe, les actions et les autres titres à revenu variable. Conformément à l'instruction n° 94-10 du PCB relative à la comptabilisation et à l'évaluation des titres, la Banque classe les titres qu'elle détient en portefeuille dans les catégories suivantes :

- les titres de placement qui sont enregistrés à l'actif du bilan dans les comptes d'opérations sur titres ;
- les titres qui sont enregistrés dans les comptes de valeurs immobilisées à l'actif du bilan et qui comprennent : les parts dans les entreprises liées, les titres de participation, les titres immobilisés de l'activité de portefeuille et les titres d'investissement ;

Les titres sont comptabilisés au prix d'achat à la date de leur acquisition. À l'arrêté, ces titres sont évalués et une moins-value est comptabilisée si leur valeur est inférieure au prix d'acquisition.

Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'achat et amorties suivant le mode linéaire sur les taux légaux en vigueur au Togo comme indiqué ci-après :

IMMEUBLES (SAUF DÉTERIORATION RAPIDE)	5 %
USINES, IMMEUBLES TRÈS PRÈS DE LA MER	8 %
MATÉRIEL FIXE	15 %
MATÉRIEL MOBILE	20 %
MATÉRIEL DE BUREAU	15 %
OUTILLAGE	20 %
MOBILIER	10 %
AUTOMOBILES NEUVES	25 %
AUTOMOBILES D'OCCASION ET UTILITAIRES	33,33 %
AGENCEMENTS, INSTALLATIONS	10 %

Les réparations et entretiens intervenus sur les immobilisations, notamment sur le mobilier et le matériel informatique, sont enregistrés en charges.

Congés payés

La Banque comptabilise les charges correspondant aux droits de congés payés acquis pour son personnel à raison de 2,5 jours par mois.

Indemnités de départ à la retraite

Le montant de l'engagement de la Banque vis à vis de son personnel au titre des indemnités de départ en retraite est enregistré au passif du bilan.

L'indemnité de départ à la retraite est en fonction du salaire global mensuel moyen des douze mois d'activités qui ont précédé la date de départ à la retraite de la façon suivante :

- 45 % du salaire global mensuel moyen par année de présence pour les cinq premières années ;
- 50 % du salaire global mensuel moyen par année, de la 6^e à la 10^e année incluse ;
- 65 % du salaire global mensuel moyen au-delà de la 10^e année.

On entend par salaire global mensuel moyen, toutes les prestations constituant une contrepartie du travail à l'exclusion de celles présentant le caractère d'un remboursement de frais.

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	5 957	2	3 617	5 766
DE 1 MOIS À 3 MOIS	2 000			
DE 3 MOIS À 6 MOIS	500			
DE 6 MOIS À 2 ANS			1	
DE 2 ANS À 5 ANS			49	
PLUS DE 5 ANS			64	200
TOTAL	8 457	2	3 731	5 966

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	213	1 723	1 656	8 422
DE 1 MOIS À 3 MOIS	1	3	376	522
DE 3 MOIS À 6 MOIS	8		488	1 070
DE 6 MOIS À 2 ANS	57	10	3 458	1 236
DE 2 ANS À 5 ANS	109		3 730	1 556
PLUS DE 5 ANS	53		1 908	
CRÉANCES EN SOUFFRANCE			13	
TOTAL	441	1 736	11 629	12 806

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	230	342	6 232	4 139
ENTREPRISES PRIVÉES	211	1 394	3 057	8 339
SOCIÉTÉS D'ÉTAT ET ÉTABLISSEMENTS PUBLICS				281
ÉTAT ET ORGANISMES ASSIMILÉS			1 885	47
UEMOA			455	
RESTE DU MONDE				
TOTAL	441	1 736	11 629	12 806

2.2.3 Détail des créances douteuses et provisions pour dépréciation

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
CRÉANCES DOUTEUSES & LITIGIEUSES		13
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION		13
CRÉANCES DOUTEUSES NETTES	0	0
CRÉANCES IMPAYÉES OU IMMOBILISÉES		13
CRÉANCES EN SOUFRACTANCE NETTES	0	13

2.3. Immobilisations financières

Participation	Montant participation*		Capital*	Part BOA %
	Brut	Net		
DANS LES BANQUES ET ÉTABLISSEMENTS FINANCIERS				
• CRRH-UEMOA	116	116	5 632	2,06 %
SOUS TOTAL	116	116		
DANS LES AUTRES SOCIÉTÉS				
• GIM-UEMOA	15	15	9 291	0,16 %
SOUS TOTAL	15	15		
TOTAL PARTICIPATIONS	131	131		
AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
AVANCE EN COMPTE COURANT SCI OLYMPE	-			
SOUS TOTAL	-			
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	131	131		

2.4. Immobilisations incorporelles

Nature	Au 31/12/2013*	Augmentations*	Diminutions*	Au 31/12/2014*
IMMOBILISATIONS BRUTES	751	630	88	1 293
AMORTISSEMENTS CUMULÉS	194	348		542
TOTAL NET	557	282	88	751

* En millions de F CFA.

2.5. Immobilisations corporelles

Nature	Au 31/12/2013*	Augmentations*	Diminutions*	Au 31/12/2014*
IMMOBILISATIONS BRUTES	1 904	1 622	583	2 944
• IMMOBILISATIONS EN COURS	731	507	583	656
• IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION	1 118	1 103		2 221
• IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION	55	12		67
• IMMOBILISATIONS PAR RÉALISATION DE GARANTIE				
AMORTISSEMENTS	73	328	0	401
• IMMOBILISATIONS EN COURS		0	0	0
• IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION	69	318	0	387
• IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION	4	10	0	14
TOTAL NET	1 831	1 294	583	2 543

2.6. Autres actifs/passifs

2.6.1 Autres actifs

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
DÉBITEURS DIVERS	5	7
VALEURS NON IMPUTÉES	0	121
VALEURS À L'ENCAISSEMENT	263	247
VALEURS À REJETER EN COMPENSATION	0	0
DÉPÔTS ET CAUTIONNEMENTS	61	137
STOCKS ET EMPLOIS DIVERS	0	23
CRÉANCES RATTACHÉES	8	156
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS	0	0
TOTAL	337	691

2.6.2 Autres passifs

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
DETTES FISCALES	15	5
DETTES SOCIALES	67	0
CRÉDITEURS DIVERS	525	584
DETTES RATTACHÉES	0	111
DIVERS	36	244
TOTAL	643	944

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	126	108
PRODUITS À RECEVOIR	15	30
DIVERS	12	59
TOTAL	153	197

2.7.2 Passif

Comptes d'ordre et divers passif	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
CHARGES À PAYER	99	306
PRODUITS PERÇUS D'AVANCE	0	78
DIVERS	3	10
TOTAL	102	394

2.8. Provisions pour risques et charges

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
CHARGES DE RETRAITE	0	14
ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE		
PERTES ET CHARGES	9	9
TOTAL	9	23

* En millions de F CFA.

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.				
PRIMES LIÉES AU CAPITAL				
RÉSERVES LÉGALES				
RÉSERVES RÈGLEMENTÉES				
AUTRES RÉSERVES				
CAPITAL SOCIAL	10 000	0	0	10 000
FONDS AFFECTÉS (PRÊTS SUBORDONNÉS)				
EMPRUNTS SUBORDONNÉS				
FONDS BLOQUÉS D'ACTIONNAIRES				
REPORT À NOUVEAU	-230	-472	0	-702
RÉSULTAT 2013	-472	472	0	0
RÉSULTAT 2014	0	0	-1 756	-1 756
TOTAL	9 298	0	-1 756	7 542

2.9.2 Le Fonds pour Risques Bancaires Généraux

Pas de Fonds pour Risques Bancaires Généraux sur la période indiquée.

2.9.3 Informations sur le capital

Le capital de BANK OF AFRICA au Togo s'élève à 10 000 millions de F CFA.

Il est composé de 1 000 000 titres d'une valeur nominale de 10 000 F CFA.

La structure de l'actionariat est la suivante :

Actionnaires	Structure
BOA WEST AFRICA	68,30 %
AGORA HOLDING	26,24 %
BANK OF AFRICA AU BÉNIN	4,90 %
AUTRES	0,56 %
TOTAL	100,00 %

3 Engagements hors bilan

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
ENGAGEMENTS DONNÉS	1	1 581
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT	0	716
• EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT		
• EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE	0	716
ENGAGEMENTS DE GARANTIE	1	865
• EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT		
• EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE	1	865
ENGAGEMENTS REÇUS	2	7 444
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT		
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT		
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE		
ENGAGEMENTS DE GARANTIE	2	7 444
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT		
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE	2	7 444
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	220	171
• À VUE	52	122
• À TERME	168	49
SUR CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	26	461
• CRÉANCES COMMERCIALES		
• AUTRES CRÉDITS À COURT TERME	0	9
• COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS	0	57
• CRÉDITS À MOYEN TERME	26	367
• CRÉDITS À LONG TERME	0	28
AUTRES INTERÊTS	3	0
TOTAL	249	632

* En millions de F CFA.

4.2. Intérêts et charges assimilées

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
SUR DETTES INTERBANCAIRES	0	53
• À VUE	0	20
• À TERME	0	33
SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE	1	165
SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE	1	23
• À VUE	1	142
SUR DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE		
SUR EMPRUNTS SUBORDONNÉS		
TOTAL	1	218

4.3. Commissions

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
COMMISSIONS PERÇUES (PRODUITS)	4	155
• SUR OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET INTERBANCAIRES	4	0
• SUR OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	0	155
COMMISSIONS VERSÉES (CHARGES)	12	7
• SUR OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET INTERBANCAIRES	12	7
• SUR OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE		

4.4. Frais généraux d'exploitation

4.4.1 Frais de personnel

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
SALAIRES ET TRAITEMENTS	108	583
CHARGES SOCIALES	26	165
TOTAL	134	748

4.4.2 Autres frais généraux

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
IMPÔTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS	10	28
REDEVANCE DE CRÉDIT-BAIL		
LOYERS	74	149
ENTRETIEN ET RÉPARATIONS	10	73
PRIMES D'ASSURANCE	15	60
INTERMÉDIAIRES ET HONORAIRES	26	174
PUBLICITÉ, PUBLICATIONS ET RELATIONS PUBLIQUES	21	95
DÉPLACEMENTS MISSIONS ET RÉCEPTIONS	14	92
FRAIS POSTAUX ET FRAIS DE TÉLÉCOMMUNICATIONS	43	143
ACHATS NON STOCKÉS DE MATIÈRES PREMIÈRES ET FOURNITURES	49	121
JETONS DE PRÉSENCE		
MOINS-VALUES DE CESSIONS		
AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX	30	120
TOTAL	292	1 055

4.5. Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	267	675
• DES IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION	263	666
• DES IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION	4	9
REPRISES		
TOTAL	267	675

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	0	13
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION DES AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF		
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	9	14
PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES		
REPRISES DE PROVISIONS SUR CRÉANCES EN SOUFFRANCE		
REPRISES DE PROVISIONS SUR AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF		
REPRISES DE PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES		
TOTAL	9	27

* En millions de F CFA.

5 Autres informations

5.1. Effectifs moyens

Catégories	2013	2014
CADRES EXPATRIÉS	4	4
CADRES LOCAUX	4	12
GRADÉS	16	24
EMPLOYÉS	20	30
PERSONNEL NON BANCAIRE		
PERSONNEL TEMPORAIRE		
TOTAL	44	70

5.2. Contrevaleur des comptes en devises

Nature	2013*	2014*
ACTIF	607	910
OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE	605	905
• BILLETS ET MONNAIES	59	91
• CORRESPONDANTS BANCAIRES	546	814
VALEURS À L'ENCAISSEMENT ET DIVERS	2	5
PASSIF	0	64
OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE		
• CORRESPONDANTS BANCAIRES		
• REFINANCEMENTS		
• AUTRES SOMMES DUES		
OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	0	64
• COMPTES ORDINAIRES	0	64

5.3. Affectation des résultats de l'exercice 2014

Nature	En millions de F CFA
RÉSULTAT DE L'EXERCICE 2014	-1 756
REPORT À NOUVEAU DE L'EXERCICE 2013	-702
TOTAL À RÉPARTIR	-2 458
RÉSERVE LÉGALE (15 % DU RÉSULTAT)	0
DIVIDENDE	0
RÉSERVES FACULTATIVES	0
NOUVEAU REPORT À NOUVEAU	-2 458
TOTAL RÉPARTI	-2 458

6 Résultat des deux derniers exercices

Nature	2013	2014
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE		
• CAPITAL SOCIAL*	10 000	10 000
• NOMBRE DES ACTIONS ORDINAIRES EXISTANTES	1 000 000	1 000 000
OPÉRATIONS ET RÉSULTATS DE L'EXERCICE*		
• CHIFFRE D'AFFAIRES	260	1 642
• BÉNÉFICE AVANT IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	-203	-1 041
• IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES	2	13
• BÉNÉFICE APRÈS IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	-472	-1 756
RÉSULTAT PAR ACTION**		
• APRÈS IMPÔTS, AVANT AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	-205	-1 769
• APRÈS IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	-472	-1 756
PERSONNEL		
• EFFECTIF MOYEN DES SALARIÉS PENDANT L'EXERCICE	44	70
• MONTANT DE LA MASSE SALARIALE DE L'EXERCICE*	108	583
• SOMMES VERSÉES AU TITRE DES AVANTAGES SOCIAUX*	26	165

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

Siège / Head Office

BANK OF AFRICA – Boulevard de la République – 01 BP 229 – Lomé – TOGO

☎ : (228) 22 53 62 62 – 📠 : (228) 22 21 91 31 – Swift : AFRITGTGXXX – @ : <information@boatogo.com>

Centre d'Affaires / Business Centre

Siège – Boulevard de la République – 01 BP 229 – Lomé – ☎ : (228) 22 53 62 62 – 📠 : (228) 22 21 91 31 – @ : <caf@boatogo.com>

Agences Lomé* / Lomé Branches*

AGENCE CENTRALE

Boulevard de la République – 01 BP 229 – Lomé

☎ : (228) 22 53 62 62 – 📠 : (228) 22 21 91 31

Swift : AFRITGTGXXX

@ : <ag.centrale@boatogo.com>

AGENCE ÉLITE

Boulevard de la République – 01 BP 229 – Lomé

☎ : (228) 22 53 62 62 – 📠 : (228) 22 21 91 31

Swift : AFRITGTGXXX

@ : <ag.elite@boatogo.com>

ADIDOGOME

Boulevard du 30 août – Face Camp d'Adidogomé

01BP 229 – Lomé

☎ : (228) 22 53 62 13 – 📠 : (228) 22 21 91 31

@ : <ag.adidogome@boatogo.com>

AGOE

Route d'Atakpamé – Face station Shell

01BP 229 – Lomé

☎ : (228) 22 53 62 17 – 📠 : (228) 22 21 91 31

@ : <ag.agoe@boatogo.com>

FRÉAU JARDIN

Angle Avenue 24 Janvier et Avenue de la Libération

01 BP 229 – Lomé

☎ : (228) 22 53 62 04 – 📠 : (228) 22 21 91 31

@ : <ag.freaujardin@boatogo.com>

HEDZRANAWOE

475/479 Boulevard Haho – Face Grand Séminaire

Jean-Paul II – 01BP 229 – Lomé

☎ : (228) 22 53 62 11 – 📠 : (228) 22 21 91 31

@ : <ag.hedzranawoe@boatogo.com>

PORT

Voie express Lomé-Port – Rond-point du Port

01BP 229 – Lomé

☎ : (228) 22 53 62 15 – 📠 : (228) 22 21 91 31

@ : <ag.port@boatogo.com>

SUPER TACO

Boulevard de la Paix – 01BP 229 – Lomé

☎ : (228) 22 53 62 09 – 📠 : (228) 22 21 91 31

@ : <ag.supertaco@boatogo.com>