

BÉNIN

BURKINA FASO

BURUNDI

CÔTE D'IVOIRE

DJIBOUTI

ÉTHIOPIE

GHANA

KENYA

MADAGASCAR

MALI

NIGER

RDC

SÉNÉGAL

TANZANIE

TOGO

OUGANDA

FRANCE



BANK OF AFRICA

Groupe BMCE BANK



Sommaire

Table of contents

Présentation du Groupe BANK OF AFRICA

Presentation of the BANK OF AFRICA Group

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

Rapport d'activité de BANK OF AFRICA en RDC

BANK OF AFRICA in DRC Activity Report

Produits & Services disponibles en RDC*	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 du Commissaire aux Comptes*	30-31
Rapport Spécial du Commissaire aux Comptes*	32
Bilan & Compte de Résultat	33-39
<i>Balance sheet and Income statement</i>	
Résolutions	40-43
<i>Resolutions</i>	
Annexes*	44-54

* 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 bancaire de référence, BMCE Bank,

appartenant à un grand groupe financier marocain, FinanceCom.

Des partenaires stratégiques, dont :

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

Une expérience africaine unique

- Un développement continu depuis plus de 30 ans.

A strong network*

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

A wide and varied offer

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

A leading banking partner, BMCE Bank,

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

Strategic partners, including:

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

Unique experience in Africa

- Continuous development for over 30 years.

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

Cinq Zones économiques

- UEMOA
- CEDEAO
- EAC
- COMESA
- SACD

Comptes consolidés du Groupe BANK OF AFRICA

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

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

Actionnariat du Groupe BANK OF AFRICA

Au 31/12/2014

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

*Private African investors

Five Economic Zones

- WAEMU
- ECOWAS
- EAC
- COMESA
- SACD

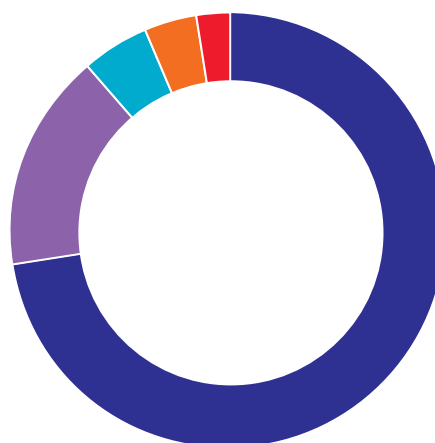
Consolidated accounts of BANK OF AFRICA Group

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

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

BANK OF AFRICA Group shareholders

As at 31/12/2014



Plus de 30 ans de croissance et d'expansion

Over 30 years of growth and expansion

Réseau bancaire 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.

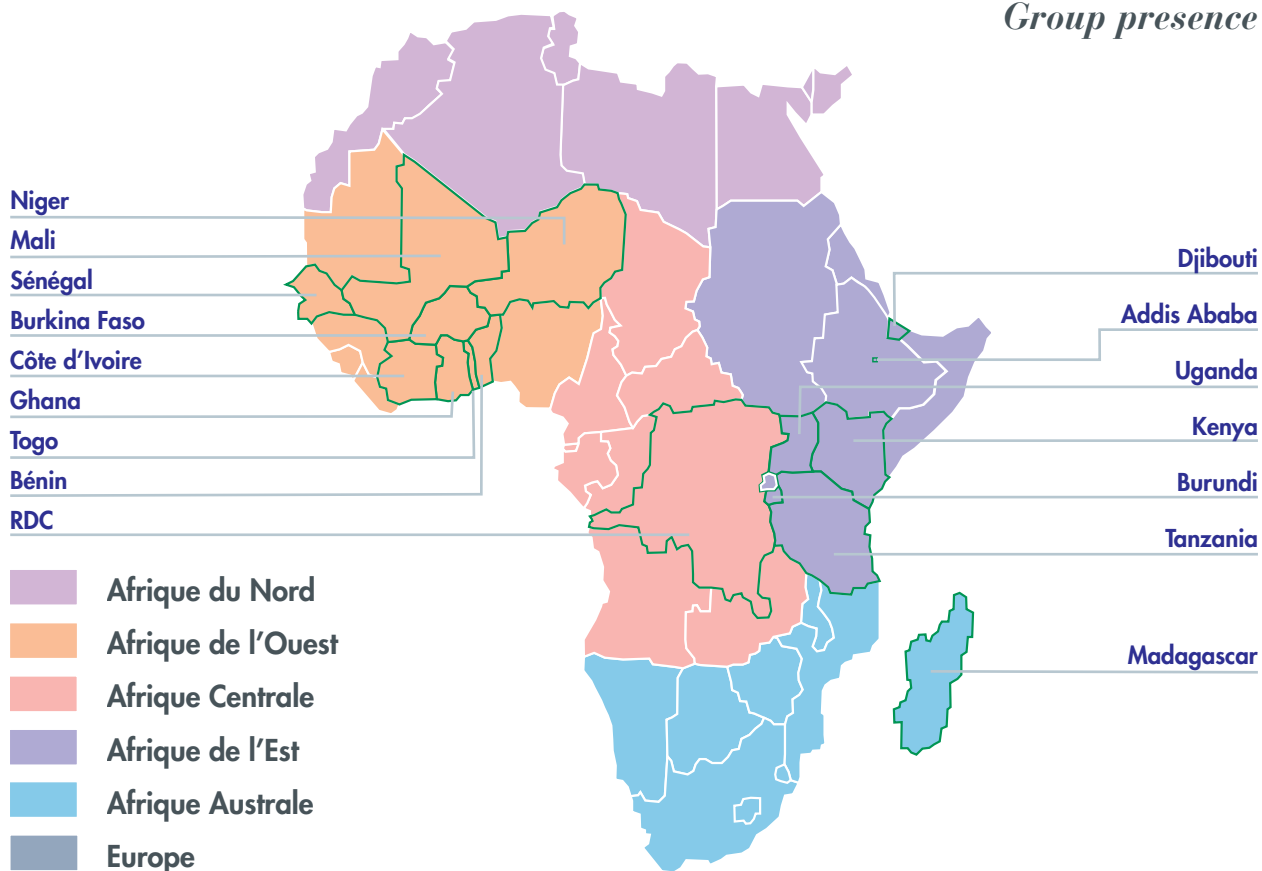
2013 TOGO

8 Agences et 1 Centre d'Affaires à Lomé.



Présence du Groupe

Group presence



Filiales*

Subsidiaries*

1997 ACTIBOURSE

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

2002 AÏSSA

Siège social à Cotonou.

2002 AGORA

Siège social à Abidjan.

2004 ATTICA

Siège social à Abidjan.

2009 BOA-ASSET MANAGEMENT

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

2010 BOA-FRANCE

4 Agences à Paris.
1 Agence à Marseille.

Autres structures*

Other entities*

1999 FONDATION BANK OF AFRICA

BANK OF AFRICA FOUNDATION

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

2000 GIE GROUPE BANK OF AFRICA

BANK OF AFRICA GROUP EIG

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

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

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

Le Groupe BMCE BANK

The BMCE BANK Group

Le groupe bancaire marocain le plus orienté vers l'international

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

Un groupe bancaire universel et multi-enseignes

BMCE Bank S.A.

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

Activités de Banque d'Affaires

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

Activités à l'international

Activité africaine :

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

Activité européenne :

- BMCE International Holding.

Services financiers spécialisés

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

Autres activités

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

The most internationally oriented Moroccan banking group

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

A universal and multi-brand banking group

BMCE Bank S.A.

- Bank for Individuals and Professionals.
- Business bank.

Investment Banking Activities

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

International activities

African Activity:

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

European activity:

- BMCE International Holding.

Specialised financial services

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

Other activities

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

Performances du Groupe BMCE Bank

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

Comptes consolidés 2014

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

Comptes sociaux 2014

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

Résultat Net

Parts du Groupe par zone géographique.

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

Actionnariat du Groupe BMCE Bank

Au 31/3/2015

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

(*) Groupe FinanceCom / FinanceCom Group: 36.41 %

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

Performance of BMCE Bank Group

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

Consolidated accounts 2014

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

Social accounts 2014

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

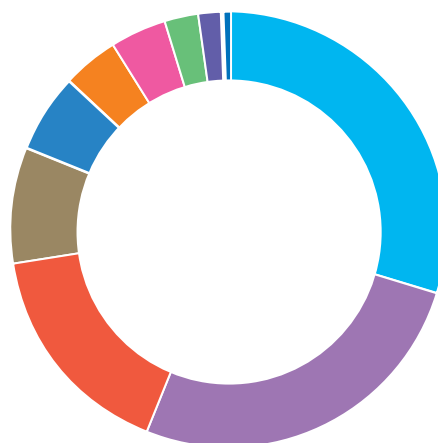
Net Income

Group shares by geographical zone.

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

BMCE Bank Group Shareholders

As at 31/3/2015



Produits & services disponibles en RDC

Comptes

Compte Chèque
Compte Devises

Épargne

Compte Épargne
Dépôt à Terme
FUTURIS pour les jeunes

Banque par Internet

B-Web

Services Financiers par Mobile

B-SMS
B-Web Smart

Monétique

Carte SÉSAME
Carte VISA LIBRA
Carte VISA Prépayée TOUCAN

Packages

Pack SALARIA



Prêts

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

Transferts & change

Change Manuel
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



Bruno DEGOY
Directeur Général
Managing Director



Soumaïla SIDIBE
Directeur Général Adjoint
Deputy Managing Director

Au 30/06/2015. - As at 30/06/2015.

Portraits & Siège social de BOA en RDC : © BOA & Marc BLANCHON

Le mot du Directeur Général

Comments from the Managing Director

En 2014, le contexte économique en République Démocratique du Congo (RDC) est resté favorable et la croissance du Produit Intérieur Brut (PIB) vigoureuse, avec une progression de 8,9 %. Cette situation constitue une continuité de la tendance des années précédentes et le système bancaire, de manière générale, profite de cette forte croissance.

Il s'y ajoute l'inflation la plus faible jamais connue dans le pays, 1,03 %, qui confirme celle déjà observée en 2013, de 1,07 %.

En ce qui concerne BANK OF AFRICA, l'année 2014 est marquée par une forte croissance, avec une progression du total du bilan de 39 %, qui s'établit à 115 milliards de CDF à fin 2014. Ce 5^e exercice est le premier exercice positif de la Banque et s'est caractérisé par de forts investissements. On retiendra notamment notre première implantation dans le Katanga, à Lubumbashi, ainsi que l'ouverture d'une nouvelle agence à Kinshasa.

Faisant toujours preuve d'innovation, BANK OF AFRICA en RDC est la première banque du pays à avoir lancé un crédit immobilier à 15 ans pour le financement de la résidence principale. Ce produit a été annoncé lors de la tenue de six Conseils d'Administration des filiales BANK OF AFRICA d'Afrique de l'Est qui se tenaient pour la première fois à Kinshasa, ce qui témoigne de la confiance du Groupe dans le développement du pays.

Les ressources de la clientèle ont augmenté de 96 %, tandis qu'en parallèle, les volumes des crédits affichent également une forte croissance de 65 %.

Aujourd'hui, les efforts déployés pour être une banque à vocation universelle ont porté leurs fruits. Il existe en effet un équilibre satisfaisant

entre les crédits aux entreprises, qui représentent désormais près de la moitié des concours, et ceux aux particuliers. Globalement, la Banque contrôle 4 % du marché du crédit contre 3,3 % en 2013.

Les bonnes performances, en ligne avec celles des années précédentes, se retrouvent dans l'évolution du PNB, qui augmente de 65 %. Parallèlement, les charges bien maîtrisées croissent de 38 %, même si la Banque continue à recruter des jeunes diplômés et à assurer d'importants efforts en matière de formation.

Suite aux résultats positifs de l'exercice 2014, nos actionnaires continuent à nous manifester leur soutien. L'augmentation de capital de 2 773 524 000 CDF réalisée en juin, comme le crédit à moyen terme de 4 622 540 000 CDF octroyé par notre actionnaire BIO (Société Belge d'Investissement pour les Pays en Développement) en sont des expressions concrètes et je les remercie ici pour leur soutien.

J'adresse également mes vifs remerciements à nos collaborateurs pour les efforts accomplis en 2014, et dont l'expertise est chaque année plus grande. Je les encourage sincèrement à continuer ainsi, ils sont la source de notre succès.

Enfin, je remercie tous nos clients, sans lesquels nous n'existerions pas, pour leur confiance et leur fidélité.

Ce premier exercice positif nous permet d'aborder les prochaines années avec confiance, au service du développement de la RDC.

Bruno DEGOY

Directeur Général

« L'année 2014 est marquée par une forte croissance. »

"2014 was marked by strong growth."

In 2014, the economic situation in the Democratic Republic of Congo (DRC) remained favourable with robust growth of Gross Domestic Product (GDP) of 8.9%. This continues the trend from previous years and the banking system as a whole has benefitted from this strong growth.

In addition, at 1.03%, the lowest rate of inflation ever seen in the country confirms the rate of 1.07% already observed in 2013.

Regarding BANK OF AFRICA, 2014 was marked by strong growth, with a 39% increase in total assets to CDF 115 billion at the end of 2014. This fifth financial year represents the first year of positive results for the Bank. The year was marked by extensive investment, and the opening in particular of our first establishment in Lubumbashi, in Katanga province, and of a new branch in Kinshasa.

Demonstrating a consistently innovative approach, BANK OF AFRICA in DRC is the first bank in the country to launch a 15-year mortgage to finance primary residences. This product was announced at the Board of Directors' meetings of six East Africa BANK OF AFRICA subsidiaries, held for the first time in Kinshasa, reflecting the Group's confidence in the country's development.

Customer deposits increased 96%, while in parallel, volumes of loans also showed strong growth of 65%.

Our efforts to operate as a universal bank have now borne fruit. Indeed, there is a good balance between corporate lending, which now account for almost half of loans, and retail loans. Overall, the Bank controls 4% of the credit market vs. 3.3% in 2013.

This positive performance, in line with previous years, is borne out in the NBI, which increased by 65%. Meanwhile, tight controls meant that expenses rose by just 38%, although the Bank continues to recruit young graduates and provide extensive training.

Following the positive results for 2014, our shareholders continue to show their support. The capital increase

of CDF 2,773,524,000 completed in June and the medium term loan of CDF 4,622,540,000 granted by our shareholder BIO (the Belgian Investment Company for Developing Countries) are concrete expressions of this and we thank our shareholders for their support.

We also extend our warm thanks to our employees for their efforts in 2014. Their expertise is greater each year. We sincerely encourage them to continue in the same vein as they are the bedrock of our success.

Finally, we thank all our customers, without whom we would not exist, for their trust and loyalty.

This first year of positive results allows us to approach the coming years with confidence, in the service of the development of DR Congo.

Bruno DEGOY

Managing Director

Faits marquants 2014

Highlights 2014

Mars

Participation au Séminaire Marketing sur la Banque Digitale à Naivasha, Kenya.

Avril

Participation à la Campagne « Épargne » du Groupe.

Mai

Tenue à Kinshasa des Conseils d'Administration des BOA Kenya, Tanzanie, Djibouti, Madagascar et RDC.

Juin

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

Participation à la Campagne « Tous à l'École ».

Juillet

Ouverture d'une nouvelle agence dans la Commune de Masina, quartier à l'est de Kinshasa.

Participation à la Campagne « Tous à la BOA ».

Août

Ouverture d'une nouvelle agence à Lubumbashi, Province du Katanga.

Septembre

Participation au Forum IPAD Pétrole & Gaz, à Kinshasa.

Octobre

Participation au Forum IPAD Katanga Mining, à Lubumbashi.

Novembre

Participation à la Campagne « Dépôts » 2014.

Décembre

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

Présentation du « Prêt Ma Maison » aux Ressources Humaines et organisations syndicales lors d'un petit déjeuner, à Kinshasa.

March

Participation in the Digital Banking Marketing Seminar, in Naivasha, Kenya.

April

Participation in the Group's "Épargne" campaign.

May

Meetings of the Kenya, Tanzania, Djibouti, Madagascar and DRC BOA Boards of Directors held in Kinshasa.

June

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

Participation in the "Tous à l'École" campaign.

July

Opening of a new branch in Masina, a neighbourhood in eastern Kinshasa.

Participation in the "Tous à la BOA" campaign.

August

Opening of a new branch in Lubumbashi, Katanga province.

September

Participation in the IPAD Oil & Gas Forum in Kinshasa.

October

Participation in the IPAD Katanga Mining Forum, in Lubumbashi.

November

Participation in the 2014 "Dépôts" campaign.

December

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

Breakfast for human resource personnel and trade-union organisations to present the "Prêt Ma Maison" product in Kinshasa.



Chiffres clés au 31/12/2014

Key figures on 31/12/2014

Activité / Activity

Dépôts clientèle*
Deposits* **59 891**

Créances clientèle*
Loans* **79 660**

Résultat / Income

Produit Net Bancaire*
Net operating income* **11 276**

Charges de fonctionnement*
Operating expenses* **8 624**

Résultat Brut d'Exploitation*
Gross operating profit* **1 490**

Résultat Net*
Net income* **281**

Coefficient d'Exploitation (%)
Operating ratio (%) **76.48**

Structure / Structure

Fonds Propres après répartition*
Shareholders' equity after distribution* **15 108**

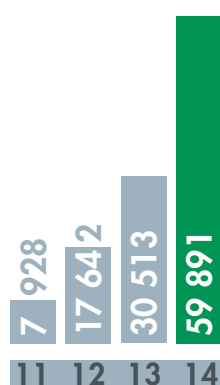
Fonds Propres / Total Bilan (%)
Shareholders' equity / Total assets (%) **13.13**

Effectif moyen pendant l'exercice
Average number of employees **139**



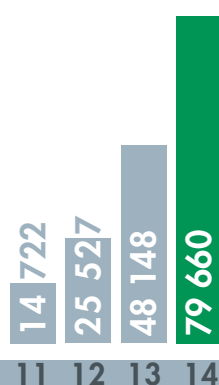
Total Dépôts*

Total Deposits*



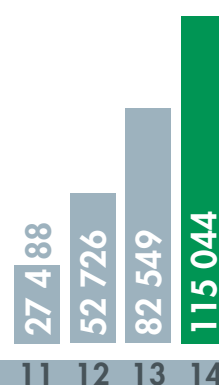
Total Créances*

Total Loans*



Total Bilan*

Total Assets*



Résultat Net*

Net Income*



La réunion plénière des Rencontres BANK OF AFRICA 2014 pour les Cadres du Groupe, à Casablanca.

2014 BANK OF AFRICA network management plenary meeting, in Casablanca.

M. BENNANI, PDG de BOA GROUP S.A., s'adressant aux Administrateurs lors de la réunion plénière, à Dakar.

Mr BENNANI, BOA GROUP S.A. CEO, speaking to Directors at plenary meeting, in Dakar.

© BOA

(*) En millions de CDF / (*) In CDF millions

1 EUR = 1 123,880 CDF au 31/12/2014
EUR 1 = CDF 1,123.880 as at 31/12/2014

Engagements citoyens de la Banque

Pour l'année 2014, BANK OF AFRICA en RDC, fidèle à son engagement citoyen vis à vis des communautés locales, a poursuivi et accru son implication en République Démocratique du Congo dans les domaines social, environnemental et économique.

Social

Participation au 2^e Tour Cycliste International de la RDC via le sponsoring de l'équipe B de la RDC qui a arboré les couleurs de BOA. En 2014, la caravane de plus de 70 coureurs a parcouru une distance totale d'au moins 900 km dans les provinces de Kinshasa, Bas-Congo, Katanga et Bandundu.

Participation à l'évènement « Blanc Ébène » organisé par la photographe Patricia WILLOCQ et la Fondation MWIMBA Texas, en soutien aux personnes albinos, par l'offre de 50 paires de lunettes.

Participation à la 2^e édition du Festival Panafricain des Grillades de Kinshasa, grand évènement gastronomique et culturel qui réunit les « braiseurs » d'Afrique.

Environnemental

Un soutien continu à COFFEELAC (société dont l'activité principale est la transformation et l'exportation du café) appartenant au Groupe GREAT LAKES COFFEE qui a terminé la construction de son usine grâce au financement de BOA en RDC.

En interne, un projet est en cours sur la réduction de la consommation énergétique avec une entreprise de la place. Il s'agit de réduire le volume de carburant servant au fonctionnement de générateurs qui sont de plus en plus utilisés face aux coupures d'électricité intempestives.



1



2



3



4

1 - Tour Cycliste de la RDC 2014 : remise du maillot BOA au vainqueur de l'étape Likasi-Lubumbashi.

Évènement « Blanc Ébène »

Kempinski Fleuve Congo Hôtel, Kinshasa.

2 - Conférence de presse en présence de l'invité surprise Salif KEITA.

3 - Remise des lunettes par l'équipe BOA à un enfant Albinos.

4 - Dons des lunettes des partenaires de l'évènement.



1



2



3



4

Économique

Participation à la 1^{ère} édition de la Semaine Française organisée par la Chambre de Commerce et de l'Industrie Franco-Congolaise en collaboration avec l'Ambassade de France à Kinshasa.

Participation comme chaque année depuis 2011 au lancement de la Journée Internationale de l'Épargne, en tant que partenaire de la Banque Centrale du Congo et de l'Agence de Développement Allemande GIZ, pour la sensibilisation de la population sur la nécessité de l'épargne.

Participation à la 2^e Édition du Salon de l'Automobile et de l'Équipement de la RDC, à Kinshasa, en tant qu'exposant pour le secteur bancaire.

1 - Salon de l'Automobile 2014 : visite du représentant du Gouverneur de la Province de Kinshasa au Stand BOA.

Semaine Française de Kinshasa

Halle de la Gombe, Kinshasa.

2 - Visite du stand BOA, par M. Matata PONYO, Premier Ministre et M. Luc HALLADE, Ambassadeur de France en RDC, accueillis par M. Bruno DEGOY, DG de BOA en RDC.

3 - Visite du Stand BOA par les participants de la Semaine Française.

4 - Visite d'une classe, au Stand BOA.

5 - Cérémonie de pose de la première pierre de la construction du nouveau bâtiment du Lycée Français de Kinshasa par le Premier Ministre.



5

Conseil d'Administration & Capital

Board of Directors & Capital

Conseil d'Administration / Board of Directors

Au 20 février 2015, le Conseil d'Administration, de 6 membres, est composé comme suit :

At 20th February 2015, the Board of Directors comprised the following 6 members:

Mohamed BENNANI, Président / *Chairman*

BOA GROUP S.A., représentée par / *represented by* Abderrazzak ZEBDANI

Vincent de BROUWER

Paulin COSSI

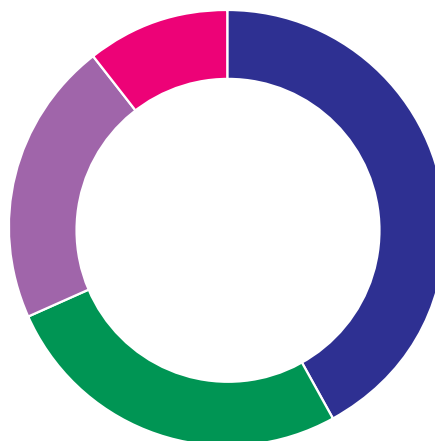
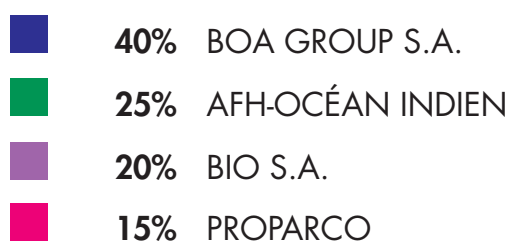
Henri LALOUX

Denis POMIKALA

Capital

Au 20 février 2015, la répartition du capital s'établit comme suit :

At 20th February 2015, the Bank's capital was held as follows:



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 de la RDC en 2014

2014 DRC key figures

Superficie (milliers de km ²)	2 345.4	<i>Area (thousand km²)</i>
Population (millions d'habitants)	77.43	<i>Population (million inhabitants)</i>
PIB (USD milliards)	30.63	<i>GDP (USD billions)</i>
PIB/HAB (USD)	246	<i>GDP Per capita (USD)</i>
Nombre de banques	18	<i>Number of banks</i>

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

Portrait : © E.Legouhy - Hall de l'Agence Principale au Siège de BOA en RDC : © BOA & Marc BLANCHON

Le mot du Président du Conseil d'Administration

Comments from the Chairman of the Board of Directors

Ouverte au public il y a maintenant 5 ans, BANK OF AFRICA en RDC s'est déjà positionnée comme une banque à vocation universelle, qui s'adresse aussi bien aux particuliers qu'aux Petites et Moyennes Entreprises (PME) ou aux grandes sociétés et aux multinationales.

Présente à Kinshasa, Lubumbashi et Goma, BANK OF AFRICA va continuer à développer son Réseau au service de l'économie de la République Démocratique du Congo, en ouvrant en 2015 de nouvelles agences, notamment à Bukavu et à Kinshasa.

En 5 ans, BANK OF AFRICA s'est imposée en RDC comme un acteur majeur du secteur bancaire et financier, en proposant une offre de produits et de services diversifiée et innovante.

BANK OF AFRICA est également un acteur important de la modernisation des circuits financiers et accompagne les efforts du Gouvernement congolais pour la bancarisation des fonctionnaires en mettant en place des produits adaptés à cette nouvelle clientèle, jusqu'ici peu habituée aux services bancaires.

Toujours soucieuse de faire vivre le partenariat secteur public / secteur privé de façon concrète, BANK OF AFRICA a encore une fois cette année participé activement à la Journée Internationale de l'Épargne. Cette manifestation, organisée par la Banque Centrale du Congo a pour objectif de promouvoir l'épargne auprès du public et d'orienter celle-ci vers les circuits bancaires, problématique particulièrement importante dans un contexte de faible bancarisation.

BANK OF AFRICA affiche des perspectives à la hauteur et à la dimension de ce grand pays qu'est la République Démocratique du Congo et poursuivra un développement à la fois régulier, prudent et ambitieux.

Nous tenons à remercier nos clients, toujours plus nombreux à nous faire confiance, nos actionnaires qui soutiennent continuellement le développement de la Banque, et les collaborateurs de celle-ci, pour leur engagement permanent.

Mohamed BENNANI

Président du Conseil d'Administration

« Une banque à vocation universelle. »

“A bank with a universal vocation.”

BANK OF AFRICA in DRC, which has now been in business for five years, has already positioned itself as a universal bank catering for the needs of retail customers, SME's and large corporations and multi-nationals.

Currently present in Kinshasa, Lubumbashi and Goma, BANK OF AFRICA will continue to develop its network in support of the Congolese economy by opening new branches in Bukavu and Kinshasa in 2015.

In these five years, BANK OF AFRICA has established itself in DRC as a major player in the banking and financial sector, proposing a diversified and innovative range of products and services.

BANK OF AFRICA also plays an important role in modernising the financial system, backing the Congolese government's efforts to increase the rate of banking amongst civil servants by introducing products adapted to this new clientele, which up to now has not been a regular user of banking services.

In its ongoing drive to materialise the partnership between the public and private sectors, BANK OF AFRICA played an active role again this year in International Savings Day. This event, organised by the Congolese Central Bank, aims to raise the awareness of the general public of the importance of savings and to direct them towards banking services—an issue that is particularly important given the low banking rate.

BANK OF AFRICA's outlook is on a par with the scale of the Democratic Republic of the Congo and will pursue its regular, prudent and ambitious growth.

We wish to thank our customers, who are ever more numerous in showing their confidence in us, our shareholders, who continually support the Bank's development, and our staff for their ongoing commitment.

Mohamed BENNANI

Chairman of the Board of Directors

Rapport du Conseil d'Administration

à l'Assemblée Générale Ordinaire du 26 mars 2015*

Le cadre économique & financier de l'exercice 2014

L'année 2014 a été caractérisée par une reprise encore fragile sur fond d'ajustement à la baisse des cours des matières premières dont celui du pétrole et du cuivre.

La croissance mondiale approche 3,3 % soit finalement un peu moins que ce qui était prévu par le FMI qui projetait l'an dernier une croissance de 3,6 %.

■ Dans la zone Euro

Les actions de la BCE ont permis de ramener le taux à 10 ans de 2,0 % à 0,75 % mais la demande intérieure reste timide pour soutenir la croissance, ce qui s'est traduit par une inflation particulièrement faible à 0,3 %.

Alors que l'euro s'était beaucoup apprécié en 2013, il termine l'année 2014 en forte baisse au niveau le plus bas depuis onze ans.

■ Aux États-Unis

Le taux de croissance s'est raffermi en fin d'année à partir du troisième trimestre qui a connu la plus forte croissance depuis onze ans avec un bond de 5 %. Sur l'année, la croissance s'élève à 2,7 %.

■ En Asie

En Chine, la croissance a ralenti en 2014 à 7,4 %, conséquence des mesures prises par les autorités pour rééquilibrer l'économie en évitant une surchauffe. C'est la croissance la plus faible enregistrée depuis 25 ans.

Au Japon, les mesures mises en place depuis fin 2012 ne donnent pas encore de résultats et l'année se termine à nouveau par une légère décroissance.



M. Soumaïla SIDIBE, DG Adjoint, présentant les vœux de la Direction Générale à quelques collaborateurs.

Mr Soumaïla SIDIBE, DMD, presenting New Year's greetings to several staff members.

■ En Afrique

La croissance est restée forte en 2014, avec un taux de 5 %, alimentée surtout par les investissements dans les infrastructures, une production agricole importante et la vitalité du secteur des services.

Malheureusement, certains pays ont été fortement affectés par la fièvre Ebola aux conséquences humaines dramatiques.

Pour 2015, on peut prévoir une croissance équivalente mais un ralentissement marqué de la croissance des pays émergents ferait diminuer les exportations de produits de base ce qui aurait des effets immédiats sur les positions extérieures et budgétaires de nombreux pays.

■ En République Démocratique du Congo (RDC)

Taux de croissance + 8,9 %

L'activité économique est restée très soutenue en 2014 avec une croissance de 8,9 % contre 8,5 % en 2013. En même temps, le pays a connu à nouveau un taux d'inflation très faible, de 1,03 % après 1,07 % en 2013, soit le taux le plus faible depuis l'indépendance.

Le secteur primaire a contribué à hauteur de 46 % à la croissance essentiellement grâce aux industries extractives qui contribuent à elles seules à 36 % de cette croissance du PIB.

La croissance du secteur secondaire est légèrement plus faible qu'en 2013 à cause notamment du ralentissement observé dans le secteur des Bâtiments et Travaux Publics (BTP).

La croissance du secteur tertiaire est elle aussi plus faible en 2014 qu'en 2013.

La production minière a donc fortement augmenté. La production de cuivre a été la plus élevée de l'histoire du pays et a dépassé le million de tonnes (+ 12,6 % par rapport à 2013).

La production d'or a triplé et celle du coltan a doublé. Les dépenses d'exploration dans les mines (66 % de ces dépenses ont été faites par cinq entreprises) sont les plus élevées d'Afrique. Elles ont été faites essentiellement dans le cuivre, dans des projets existants (seules 19 % de ces dépenses ont concerné de nouveaux projets). Relevons cependant que le cours du cuivre a continué à baisser en 2014 et se situe à environ 60 % de ce qu'il était en 2011.

Importations

On note une baisse en valeur de 2,8 % des importations en 2014 par rapport à 2013 selon les chiffres officiels.

Le secteur automobile reste le premier secteur d'importations devant les machines destinées aux mines. L'Afrique du Sud reste la première source d'importations devant la Chine et les États-Unis.

Exportations

Selon les chiffres officiels, les volumes exportés (11 Milliards d'USD) ont stagné en 2014.

87 % des exportations proviennent des produits miniers, le cuivre représentant à lui tout seul 61 % des exportations. 8 % des exportations proviennent des produits pétroliers. Viennent ensuite le café (2,5 % des exportations) et le bois (0,5 %).

Les principaux destinataires sont l'Afrique du Sud (34 %), l'Union Européenne (23 %) et la Chine (19 %) en forte baisse par rapport à 2013.

Les équilibres macro-économiques de la RDC pourraient être impactés en 2015 en cas de baisse durable du prix des produits de base, notamment du cuivre et du pétrole.

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

L'exercice 2014 est l'année de la confirmation de la capacité de la Banque à se développer en RDC.

Les activités et les résultats de BANK OF AFRICA en RDC en 2014 se caractérisent par les points suivants.

Total bilan + 39 %

Le total du bilan atteint désormais quasiment 115 milliards de CDF.

Des fonds propres de 15,7 milliards de CDF, impactés par les reports négatifs des 4 premiers exercices.

Le capital social a été augmenté en 2014 de 5 millions d'USD (5,4 milliards de CDF) pour atteindre 25 millions d'USD (27,1 milliards de CDF) afin d'accompagner la croissance de la Banque, notamment l'expansion du Réseau.

Des dettes à moyen et long terme de 2,8 milliards de CDF.

Notre actionnaire BIO a accordé un crédit à 5 ans de 3 millions d'USD (3,2 milliards de CDF) afin d'aider au financement des PME.

Ressources clientèle + 96,3 %

Une hausse des ressources de la clientèle substantielle de 96,3 % de date à date pour terminer l'année avec 59,9 milliards de CDF.

Cette année encore, la position de place de BOA en RDC s'est améliorée et passe à 1,9 % contre 1,1 % fin 2013.

Une progression de crédit de 65,4 % portant l'encours à 79,7 milliards de CDF à fin 2014. Les engagements hors-bilan sont en forte progression de 415 % ce qui globalement permet à la Banque de voir ses engagements croître de 82 %.



Le Siège de la Banque à Kinshasa.
The Bank Head Office in Kinshasa.



L'Agence Élite, au Siège de la Banque à Kinshasa.
The Elite Branch, at the Bank Head Office in Kinshasa.

79 % de l'encours de crédit sont des emplois à moyen et long termes.

La Banque progresse sur les concours aux entreprises qui représentent maintenant 42 % de l'encours de crédit contre 30 % l'an dernier, notamment grâce à notre ouverture vers le segment des PME.

Globalement, la Banque contrôle maintenant 4 % du marché contre 3,3 % en 2013.

Les dettes interbancaires à terme diminuent de 16,8 % grâce, bien entendu, au travail réalisé pour collecter des ressources auprès de la clientèle.

Toutes les dettes interbancaires sont contractées à fin décembre 2014 avec des Filiales des Groupes BANK OF AFRICA et BMCE Bank.

Les Créances Douteuses et Litigieuses (CDL) s'élèvent à 2,2 milliards de CDF, provisionnées à hauteur de 58 % selon les nouvelles règles de la Banque Centrale du Congo, représentant 2,5 % du total des engagements.

Un Produit Net Bancaire (PNB) en hausse de 64,9 %

Les produits d'intérêts et assimilés provenant des créances sur la clientèle ont augmenté de 75 % pour atteindre 8,6 milliards de CDF.

Les intérêts payés à la clientèle ont augmenté très fortement de 315 % et atteignent 1,3 milliard de CDF.

Les charges sur opération de trésorerie et interbancaires sont en retrait de 3 % à 0,9 milliard de CDF.

La Marge Bancaire Nette (MBN) de la Banque connaît une progression très favorable (+ 72,9 %) pour atteindre 6,2 milliards de CDF.

Le PNB qui résulte de ces mouvements est en hausse sur 2014 de 64,9 % et atteint 11,3 milliards de CDF.

Les charges salariales augmentent de 39 % pour atteindre sur l'exercice 3,8 milliards de CDF.



L'Agence régionale de Lubumbashi, ouverte en août 2014.
The Lubumbashi regional Branch, opened in August 2014.



L'intérieur de l'Agence de Lubumbashi.
Inside the Lubumbashi Branch.

Les charges générales d'exploitation enregistrent une hausse de 30,4 % à 4,7 milliards de CDF.

Les dotations nettes aux amortissements sont en retrait de 31 %, à 0,8 milliard de CDF.

Résultat Net + 281 millions de CDF

Le résultat net, après dotation aux provisions calculée selon les nouvelles normes de la Banque Centrale du Congo, est positif pour la première fois depuis l'ouverture de la Banque, en atteignant 281 millions de CDF, à comparer à une perte nette l'an dernier de 1 milliard de CDF.

Au vu du résultat de l'exercice, le Conseil d'Administration propose d'affecter le résultat dégagé en **report à nouveau**.

En 2014, notre Banque a poursuivi l'extension de son Réseau avec notamment l'ouverture d'une Agence à Lubumbashi qui a fortement développé les ressources de clientèle et les crédits aux grandes entreprises et aux PME.

Ces actions seront poursuivies en 2015 avec, entre autres, l'ouverture d'une agence à Bukavu et le développement des opérations au Katanga.

Ces objectifs nécessiteront encore une forte mobilisation du personnel qui sera aidé par un plan de formation qui concernera, en 2015 comme en 2014, 13 % de la masse salariale, et que nous félicitons pour son engagement constant depuis le démarrage de la Banque en avril 2010.

Enfin, le Conseil d'Administration remercie tous les actionnaires pour leur soutien constant, actif et répété. ■



Hall de l'Agence Masina, ouverte en juillet 2014 à Kinshasa.
*The banking hall of Masina Branch, opened in July 2014
in Kinshasa.*

Report by the Board of Directors

to the Annual General Meeting held on 26 March 2015*

Economic & financial trends during fiscal year 2014

2014 was marked by a still fragile recovery within a context of falling prices for commodities, including oil and copper.

Global growth is approaching 3.3%, slightly lower than last year's IMF projections of 3.6%.

■ In the Euro zone

ECB interventions have allowed a cut in the 10-year rate from 2.0% to 0.75% but internal demand remains insufficient to boost growth, leading to particularly low inflation of 0.3%.

While the euro strengthened appreciably in 2013, it ended 2014 significantly down at its lowest rate for eleven years.

■ In the United States

The growth rate was confirmed at the end of the year, with a surge of 5% in the third quarter, the highest increase in eleven years. Over the year, growth increased to 2.7%.

■ In Asia

In China, growth slowed to 7.4% in 2014 as a result of measures taken by the government to rebalance the economy and avoid a phenomenon of overheating. This represents China's lowest growth in 25 years.

In Japan, measures put into place since the end of 2012 have not yet borne fruit and once again the year ended with slightly negative growth.

■ In Africa

At 5%, the rate of growth was sustained in 2014, driven in particular by investment in infrastructure, strong performance in agriculture and the vitality of the services sector.

Unfortunately some countries were strongly affected by the devastating impact of the Ebola virus.

In 2015, equivalent growth can be forecast but a marked slowdown in growth in emerging countries is likely to reduce exports of commodities with immediate impact on the external trade and fiscal positions of many countries.



Quelques agents BOA ayant reçu leurs cadeaux lors de la cérémonie d'échange de vœux, à Kinshasa.

BOA staff after receiving their gifts at the New Year ceremony, in Kinshasa.

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

■ In the Democratic Republic of Congo (DRC)

Economic activity remained very strong in 2014, with growth of 8.9% vs. 8.5% in 2013. Meanwhile, once again the country experienced a very low rate of inflation, i.e. 1.03% following 1.07% in 2013, its lowest since independence.

The primary sector contributed 46% to growth thanks mainly to extractive industries that alone contribute 36% of GDP growth.

Growth in the secondary sector was slightly lower than in 2013 in part because of the slowdown in the construction sector and public works.

Growth of the tertiary sector was also lower in 2014 than in 2013.

Mining production increased substantially. Copper production was the highest in the country's history and exceeded one million tonnes (+ 12.6% vs. 2013).

Gold production tripled and that of coltan doubled. Exploration expenditure in mining (66% of this expenditure was made by five companies) is the highest in Africa. It was made mainly in copper in existing projects (only 19% of expenditure was for new projects). However, we note that the price of copper continued to fall in 2014 and is about 60% of the figure for 2011.

Imports

The value of imports fell by 2.8% in 2014 vs. 2013 according to official figures.

The automotive sector represents the largest sector of imports, above mining machinery.

South Africa remains the leading source of imports in front of China and the United States.

Exports

According to official figures, export volumes (USD 11 billion) stagnated in 2014.

87% of exports were from mining, with copper alone representing 61% of exports. 8% of exports were from oil. This is followed by coffee (2.5% of exports) and wood (0.5%).

The main recipients were South Africa (34%), the European Union (23%) and China (19%), down sharply compared to 2013.

The macroeconomic balances of the DRC could be impacted in 2015 in the event of a durable decline in the price of commodities, including copper and oil.

Financial statements and balance sheet analysis for fiscal year 2014

Fiscal year 2014 confirmed the Bank's ability to expand in the DRC. The activities and results of BANK OF AFRICA in the DRC for 2014 can be summarised by the following points.

Total assets + 39%.

Total assets now stand at CDF 115 billion.

Shareholders' funds of CDF 15.7 billion, including retained losses over the first four fiscal years.

A capital increase of USD 5 million (CDF 5.4 billion) in 2014 took share capital to a total of USD 25 million (CDF 27.1 million), to accompany the Bank's growth, including an expansion of the Network.

Medium and long term debt of CDF 2.8 billion.

Our shareholder BIO has granted a 5-year loan of USD 3 million (CDF 3.2 billion) to support the financing of SMEs.

Customer deposits surged by 96.3% year-on-year, ending the year at CDF 59.9 billion.

BOA in the DRC's market position improved once again this year, to 1.3% vs. 1.1% at the end of 2013.

Loans expanded by 65.4% to CDF 79.7 billion at the end of 2014. Off-balance sheet liabilities surged by 415%, helping the Bank increase its liabilities by 82%.

79% of outstanding loans are medium and long-term loans.

The Bank achieved gains in business lending, which now accounts for 42% of outstanding loans vs. 30% last year, in particular thanks to our new undertakings with SMEs.

On the whole, the Bank now controls 4% of the market, vs. 3.3% in 2013.

Interbank term debt fell by 16.8% thanks to efforts made to increase customer deposits.

All interbank debt was contracted at the end of December 2014 with BANK OF AFRICA Group and BMCE Bank Subsidiaries.

Doubtful and Litigious Loans (DLL) came to CDF 2.2 billion, with a coverage level of 58% in accordance with the new Central Bank of Congo rules, representing 2.5% of total outstanding loans.

Net Banking Income (NBI) rose by 64.9%.

Interest and similar income from customer loans increased by 75% to CDF 8.6 billion.

Interest paid to customer accounts surged by 315% to CDF 1.3 billion.

Expenses on treasury and interbank transactions fell by 3% to CDF 0.9 billion.

The Net Banking Margin (NBM) improved considerably (+72.9%) to CDF 6.2 billion.

The resulting NBI was up by more than 64.9% in 2014 to CDF 11.3 billion.

Salary expenses rose by 39% to CDF 3.8 billion on the fiscal year.

General operating expenses increased by 30.4% to CDF 4.7 billion.

Amortization fell by 31% at CDF 0.8 billion.

After provisions made according to the new Central Bank of Congo regulations, **net income** of CDF 281 million (vs. a net loss of CDF 1 billion last year) was positive for the first time since the Bank's opening.

Based on the results of the fiscal year, the Board of Directors proposes allocating the net income **to retained income**.

In 2014, our Bank continued to expand its Network, opening a branch in Lubumbashi. This greatly helped the Bank to attract more deposits and expand its lending to large companies and SMEs.

These actions will be pursued in 2015, with, among others, the opening of a bank branch in Bukavu and the expansion of operations in Katanga.

These objectives will require a further strong commitment from our personnel, who will be helped by a training plan involving 13% of the total workforce in 2015, the same figures as in 2014. We congratulate them for their steadfast commitment since the Bank opened for business in April 2010.

The Board of Directors also thanks all our shareholders for their unfailing, active and continued support. ■

Rapport Général du Commissaire 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 :

- l'audit des comptes annuels de BANK OF AFRICA – RDC (BOA-RDC) tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

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

I. Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels ci-joints, exprimés en Francs Congolais, de BANK OF AFRICA – RDC au 31 décembre 2014, qui comprennent le bilan, le compte de profits et pertes, l'état de variation des capitaux propres, le tableau de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

1. Responsabilité de la Direction pour les comptes annuels

La Direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces comptes annuels, conformément aux principes généralement admis en République Démocratique du Congo et aux instructions de la Banque Centrale du Congo, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation des comptes annuels exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

2. Responsabilité du Commissaire aux Comptes

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes Internationales d'Audit. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les comptes annuels. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

3. Fondement de l'opinion

À notre avis, les comptes annuels donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de BANK OF AFRICA – RDC au 31 décembre 2014 ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en République Démocratique du Congo et aux instructions et directives de la Banque Centrale du Congo.

II. Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues à l'article 713 de l'Acte Uniforme de l'OHADA relatif au Droit des Sociétés Commerciales et du Groupement d'Intérêt Économique.

Nous n'avons pas d'observation 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 états financiers de BANK OF AFRICA – RDC.

Le Commissaire aux Comptes

Kinshasa, le 20 février 2015

Benjamin NZAILU BASINSA

Associé

Signé par : PricewaterhouseCoopers

Rapport Spécial du Commissaire aux Comptes

Exercice clos le 31 décembre 2014

En notre qualité de Commissaire aux Comptes de BANK OF AFRICA – RDC, nous devons vous présenter un rapport sur les conventions réglementées dont nous avons été avisés. Il n'entre pas dans notre mission de rechercher l'existence éventuelle de telles conventions.

Nous vous informons que l'actionnaire BIO détient sur la Banque une créance de 3 millions d'USD (3,2 milliards de CDF) au 31 décembre 2014, conformément au contrat de crédit signé en date du 3 juillet 2014 entre BANK OF AFRICA – RDC, représentée par son Directeur Général, et BIO par son Directeur Général et le Chef des Engagements et Risques.

Le Commissaire aux Comptes

Kinshasa, le 19 février 2015

Benjamin NZAILU BASINSA

Associé

Signé par : PricewaterhouseCoopers

Bilan - Compte de résultat - Résolutions

Balance sheet - Income Statement - Resolutions

TOTAL BILAN	115 044 043 058
TOTAL ASSETS	CDF
TOTAL PRODUITS/CHARGES	15 345 715 338
TOTAL INCOME/EXPENSES	CDF
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	280 999 900
NET INCOME FOR THE YEAR	CDF

Bilan comparé des deux derniers exercices (en CDF)

Actif / Assets	2013*	2014*
CAISSE / CASH	2 218 466 388	6 806 825 912
CRÉANCES INTERBANCAIRES / INTERBANK LOANS	13 746 992 664	13 729 032 577
• À VUE / DEMAND DEPOSITS	5 589 163 703	10 752 514 971
• BANQUE CENTRALE / CENTRAL BANK	2 233 449 088	6 417 550 031
• TRÉSOR PUBLIC, CCP / TREASURY, POST OFFICE BANK		
• AUTRES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / OTHER CREDIT INSTITUTIONS	3 355 714 615	4 334 964 940
• À TERME / TERM DEPOSITS	8 157 828 961	2 976 517 606
CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE / CUSTOMER LOANS	48 148 315 950	79 660 256 501
• PORTEFEUILLE D'EFFETS COMMERCIAUX / PORTFOLIO OF DISCOUNTED BILLS	45 352 306 289	72 707 409 252
• CRÉDITS DE CAMPAGNE / SEASONAL CREDIT		
• CRÉDITS ORDINAIRES / ORDINARY CREDIT	45 352 306 289	72 707 409 252
• AUTRES CONCOURS À LA CLIENTÈLE / OTHER CUSTOMER CREDIT FACILITIES		
• CRÉDITS DE CAMPAGNE / SEASONAL CREDIT		
• CRÉDITS ORDINAIRES / ORDINARY CREDIT		
• COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS / OVERDRAFTS	2 796 009 661	6 952 847 250
• AFFACTURAGE / FACTORING		
TITRES DE PLACEMENT / INVESTMENT SECURITIES		
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES / FINANCIAL ASSETS		
CRÉDIT-BAIL & OPÉRATIONS ASSIMILÉES / LEASING & SIMILAR OPERATIONS		
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES MISES EN EQUIVALENCE / FINANCIAL ASSETS AT EQUITY VALUE	185 664 676	199 503 131
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES / INTANGIBLE ASSETS	163 651 661	205 369 329
IMMOBILISATIONS CORPORELLES / FIXED ASSETS	10 174 541 451	10 692 390 356
ACTIONNAIRES & ASSOCIÉS / SHAREHOLDERS & ASSOCIATES		
AUTRES ACTIFS / OTHER ASSETS	642 399 430	1 400 811 943
COMPTES D'ORDRE & DIVERS / SUNDRY ACCOUNTS	7 269 064 015	2 349 853 309
ÉCARTS D'ACQUISITION / CONSOLIDATED GOODWILL		
TOTAL DE L'ACTIF / TOTAL ASSETS	82 549 096 235	115 044 043 058
Hors Bilan / Off-Balance-Sheet	2013*	2014*
ENGAGEMENTS DONNÉS / COMMITMENTS GIVEN	1 998 424 345	10 296 926 543
• ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT / CREDIT COMMITMENTS		
• EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / TO CREDIT INSTITUTIONS		
• EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE / TO CUSTOMERS		
• ENGAGEMENTS DE GARANTIE / GUARANTEES GIVEN	1 998 424 345	10 296 926 543
• D'ORDRE D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / ON BEHALF OF CREDIT INSTITUTIONS		
• D'ORDRE DE LA CLIENTÈLE / ON BEHALF OF CUSTOMERS	1 998 424 345	10 296 926 543
• ENGAGEMENTS SUR TITRES / COMMITMENTS ON SECURITIES		

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

Passif / Liabilities	2013*	2014*
DETTES INTERBANCAIRES / INTERBANK LIABILITIES	38 268 630 931	32 862 600 058
• À VUE / DEMAND DEPOSITS	591 540 211	1 528 498 488
• TRÉSOR PUBLIC, CCP / TREASURY, POST OFFICE BANK		
• AUTRES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / OTHER CREDIT INSTITUTIONS	591 540 211	1 528 498 488
• À TERME / TERM DEPOSITS	37 677 090 720	31 334 101 570
DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE / CUSTOMER DEPOSITS	30 513 483 480	59 891 272 350
• COMPTES D'ÉPARGNE À VUE / SAVINGS DEPOSIT ACCOUNTS	6 640 193 132	9 405 944 044
• COMPTES D'ÉPARGNE À TERME / TIME DEPOSIT ACCOUNTS		
• BONS DE CAISSE / SHORT-TERM BORROWINGS		
• AUTRES DETTES À VUE / OTHER DEMAND DEPOSITS	17 152 758 789	22 859 768 216
• AUTRES DETTES À TERME / OTHER TIME DEPOSIT ACCOUNTS	6 720 531 559	27 625 560 090
DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE / DEBT SECURITIES		
AUTRES PASSIFS / OTHER LIABILITIES	696 896 103	1 543 998 187
COMPTES D'ORDRE & DIVERS / SUNDRY ACCOUNTS	2 435 369 144	2 103 140 605
ÉCARTS D'ACQUISITION / CONSOLIDATED GOODWILL		
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES / RESERVES FOR CONTINGENCIES & LOSSES		67 000 000
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES / STATUTORY PROVISIONS	3 390 000 003	3 323 000 002
FONDS AFFECTÉS / EARMARKED FUNDS		
EMPRUNTS & TITRES SUBORDONNÉS / SUBORDINATED LOANS & SECURITIES		2 775 000 000
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT / INVESTMENT SUBSIDIES		
FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX / RESERVES FOR GENERAL BANKING RISKS	420 247 762	760 259 484
CAPITAL / CAPITAL	14 775 000 000	19 387 273 661
PRIMES LIÉES AU CAPITAL / SHARE PREMIUMS		
RÉSERVES / RESERVES		
ÉCARTS DE RÉÉVALUATION / REVALUATION DIFFERENCES	1 120 292 170	1 120 292 170
REPORT À NOUVEAU (+/-) / RETAINED EARNINGS (+/-)	-8 029 120 688	-9 070 823 359
RÉSULTAT DE L'EXERCICE / NET INCOME	-1 041 702 671	280 999 900
TOTAL DU PASSIF / TOTAL LIABILITIES	82 549 096 235	115 044 043 058
Hors Bilan / Off-Balance-Sheet	2013*	2014*
ENGAGEMENTS REÇUS / COMMITMENTS RECEIVED	1 998 424 345	10 296 926 543
• 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	1 998 424 345	10 296 926 543
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / RECEIVED FROM CREDIT INSTITUTIONS		
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE / RECEIVED FROM CUSTOMERS	1 998 424 345	10 296 926 543
• ENGAGEMENTS SUR TITRES / COMMITMENTS ON SECURITIES		

* Exercice / Fiscal year

Résultat comparé des deux derniers exercices (en CDF)

Charges / Expenses	2013*	2014*
INTÉRÊTS & CHARGES ASSIMILÉES / INTEREST & SIMILAR EXPENSES	1 276 740 352	2 222 379 621
• SUR DETTES INTERBANCAIRES / ON INTERBANK LIABILITIES	966 879 642	940 678 318
• SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE / ON CUSTOMER DEPOSITS	309 139 160	1 281 701 303
• 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	721 550	
CHARGES SUR CRÉDIT-BAIL & OPÉRATIONS ASSIMILÉES / EXPENSES ON LEASING & SIMILAR OPERATIONS		
COMMISSIONS / COMMISSION	226 957 396	415 270 008
CHARGES SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES / EXPENSES ON FINANCIAL OPERATIONS	4 838 432	972 897 439
• CHARGES SUR TITRES DE PLACEMENT / INVESTMENT EXPENSES		
• CHARGES SUR OPÉRATIONS DE CHANGE / FOREIGN EXCHANGE EXPENSES	4 838 432	972 897 439
• 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		
FRAIS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION / OPERATING OVERHEADS	6 373 437 538	8 624 285 501
• FRAIS DE PERSONNEL / PERSONNEL COSTS	2 755 933 299	3 817 468 574
• AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX / OTHER OVERHEADS	3 617 504 239	4 806 816 927
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS & AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS / DEPRECIATION & PROVISIONS ON FIXED ASSETS	1 212 794 639	1 161 700 642
SOLDE EN PERTE DES CORRECTIONS DE VALEUR SUR CRÉANCES & DU HORS BILAN / DEFICIT ON VALUE ADJUSTMENTS TO LOANS & OFF-BALANCE-SHEET ITEMS	390 071 990	1 110 400 207
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	41 000 269	321 050 565
PERTES SUR EXERCICES ANTÉRIEURS / LOSSES FROM PREVIOUS YEARS		
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES / CORPORATE INCOME TAX	3 558 591	236 731 452
BÉNÉFICE / PROFIT		280 999 900
TOTAL DES CHARGES / TOTAL EXPENSES	9 529 399 207	15 345 715 335

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

Produits / Income	2013*	2014*
INTÉRÊTS & PRODUITS ASSIMILÉS / INTEREST & SIMILAR INCOME	4 861 892 221	8 419 427 026
• SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES / ON INTERBANK LOANS	118 706 989	59 945 884
• SUR CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE / ON CUSTOMER LOANS	4 728 214 350	8 347 327 831
• SUR PRÊTS & TITRES SUBORDONNÉS / ON SUBORDINATED LOANS & SECURITIES		
• SUR TITRES D'INVESTISSEMENT / ON INVESTMENT SECURITIES		
• AUTRES INTÉRÊTS & PRODUITS ASSIMILÉS / OTHER INTEREST & SIMILAR INCOME	14 970 881	12 153 311
PRODUITS SUR CRÉDIT-BAIL & OPÉRATIONS ASSIMILÉES		
<i>/ INCOME FROM LEASING & SIMILAR OPERATIONS</i>		
COMMISSIONS / COMMISSION	2 481 813 799	3 543 024 767
PRODUITS SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES / INCOME FROM FINANCIAL TRANSACTIONS	551 244 608	2 091 234 865
• PRODUITS SUR TITRES DE PLACEMENT / INCOME FROM INVESTMENT SECURITIES	151 133 240	229 963 903
• DIVIDENDES & PRODUITS ASSIMILÉS / DIVIDENDS & SIMILAR INCOME		
• PRODUITS SUR OPÉRATIONS DE CHANGE / INCOME FROM FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS	318 682 375	1 687 019 794
• PRODUITS SUR OPÉRATIONS DE HORS BILAN / INCOME FROM OFF-BALANCE-SHEET TRANSACTIONS	81 428 993	174 251 168
PRODUITS DIVERS D'EXPLOITATION BANCAIRE / OTHER INCOME FROM BANKING OPERATIONS	451 255 863	753 611 130
PRODUITS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION / GENERAL OPERATING INCOME		79 517 003
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>	135 362 160	363 233 072
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	6 127 885	95 667 472
PRODUITS SUR EXERCICES ANTÉRIEURS / INCOME FROM PREVIOUS YEARS		
PERTES / LOSS	1 041 702 671	
TOTAL DES PRODUITS / TOTAL INCOME	9 529 399 207	15 345 715 335

* Exercice / Fiscal year

Résultat comparé des deux derniers exercices (en CDF)

Produits & Charges	2013*	2014*
INTÉRÊTS & PRODUITS ASSIMILÉS	4 861 892 220	8 419 427 026
• SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES	118 706 989	59 945 884
• SUR CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	4 728 214 350	8 347 327 831
• SUR PRÊTS & TITRES SUBORDONNÉS		
• SUR TITRES D'INVESTISSEMENT		
• AUTRES INTÉRÊTS & PRODUITS ASSIMILÉS	14 970 881	12 153 311
PRODUITS SUR CRÉDIT-BAIL & OPÉRATIONS ASSIMILÉES		
INTÉRÊTS & CHARGES ASSIMILÉES	-1 276 740 352	-2 222 379 621
• SUR DETTES INTERBANCAIRES	-966 879 642	-940 678 318
• SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE	-309 139 160	-1 281 701 303
• SUR DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE		
• SUR DETTES SUR EMPRUNTS SUBORDONNÉS		
• AUTRES INTÉRÊTS & CHARGES ASSIMILÉES	-721 550	
CHARGES SUR CRÉDIT-BAIL & OPÉRATIONS ASSIMILÉES		
MARGE D'INTÉRÊT	3 585 151 868	6 197 047 405
PRODUITS DE COMMISSIONS	2 481 813 799	3 543 024 767
CHARGES DE COMMISSIONS	-226 957 396	-415 270 008
RÉSULTAT NET DES COMMISSIONS	2 254 856 403	3 127 754 759
RÉSULTATS NETS SUR :	546 406 176	1 118 337 426
• OPÉRATIONS SUR TITRES DE PLACEMENT	151 133 240	229 963 903
• DIVIDENDES & PRODUITS ASSIMILÉS		
• OPÉRATIONS DE CHANGE	313 843 943	714 122 355
• OPÉRATIONS DE HORS BILAN	81 428 993	174 251 168
RÉSULTAT NET OPÉRATIONS FINANCIÈRES	451 255 863	833 128 133
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	451 255 863	753 611 130
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE		79 517 003
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE		
PRODUIT NET BANCAIRE	6 837 670 310	11 276 267 723
FRAIS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION	-6 373 437 538	-8 624 285 501
• FRAIS DE PERSONNEL	-2 755 933 299	-3 817 468 574
• AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX	-3 617 504 239	-4 806 816 927
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS & PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS	-1 212 794 639	-1 161 700 642
REPRISES SUR AMORTISSEMENTS & PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS		
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	-748 561 867	1 490 281 580
RÉSULTAT NET DES CORRECTIONS DE VALEUR	-254 709 830	-747 167 135
EXCÉDENT NET DES DOTATIONS & REPRISES SUR FRBG		
RÉSULTAT COURANT (AVANT IMPÔT)	-1 003 271 697	743 114 445
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	-34 872 384	-225 383 093
RÉSULTAT SUR EXERCICES ANTÉRIEURS		
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES	-3 558 591	-236 731 452
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	-1 041 702 671	280 999 900

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

Income & Expenses	2013*	2014*
INTEREST & SIMILAR INCOME	4 861 892 220	8 419 427 026
• ON INTERBANK LOANS	118 706 989	59 945 884
• ON CUSTOMER LOANS	4 728 214 350	8 347 327 831
• ON SUBORDINATED LOANS & SECURITIES		
• ON INVESTMENT SECURITIES		
• OTHER INTEREST & SIMILAR INCOME	14 970 881	12 153 311
INCOME FROM LEASING & SIMILAR OPERATIONS		
INTEREST & SIMILAR EXPENSES	-1 276 740 352	-2 222 379 621
• ON INTERBANK LIABILITIES	-966 879 642	-940 678 318
• ON CUSTOMER DEPOSITS	-309 139 160	-1 281 701 303
• ON DEBT SECURITIES		
• ON SUBORDINATED LOANS AND SECURITIES		
• OTHER INTEREST & SIMILAR EXPENSES	-721 550	
EXPENSES ON LEASING & SIMILAR OPERATIONS		
INTEREST MARGIN	3 585 151 868	6 197 047 405
COMMISSION INCOME	2 481 813 799	3 543 024 767
COMMISSION EXPENSES	-226 957 396	-415 270 008
NET RESULT FROM COMMISSION	2 254 856 403	3 127 754 759
NET RESULT FROM	546 406 176	1 118 337 426
• INVESTMENT SECURITIES TRANSACTIONS	151 133 240	229 963 903
• DIVIDENDS & SIMILAR TRANSACTIONS		
• FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS	313 843 943	714 122 355
• OFF-BALANCE-SHEET TRANSACTIONS	81 428 993	174 251 168
NET INCOME FROM FINANCIAL OPERATIONS	451 255 863	833 128 133
OTHER INCOME FROM BANKING OPERATIONS	451 255 863	753 611 130
OTHER BANK OPERATING EXPENSES		
OTHER INCOME FROM NON-BANKING OPERATIONS		79 517 003
OTHER NON-BANKING OPERATING EXPENSES		
NET OPERATING INCOME	6 837 670 310	11 276 267 723
OPERATING OVERHEADS	-6 373 437 538	-8 624 285 501
• PERSONNEL COSTS	-2 755 933 299	-3 817 468 574
• OTHER OVERHEADS	-3 617 504 239	-4 806 816 927
DEPRECIATION & AMORTIZATION & PROVISIONS ON FIXED ASSETS	-1 212 794 639	-1 161 700 642
WRITE-BACK OF DEPRECIATION & AMORTIZATION & PROVISIONS ON FIXED ASSETS		
GROSS OPERATING PROFIT	-748 561 867	1 490 281 580
NET INCOME FROM VALUE ADJUSTMENTS	-254 709 830	-747 167 135
EXCESS OF PROVISIONING & WRITE-BACK OF FUNDS FOR GENERAL BANKING RISKS		
PRE-TAX OPERATING INCOME	-1 003 271 697	743 114 445
EXTRAORDINARY ITEMS	-34 872 384	-225 383 093
INCOME FROM PREVIOUS YEARS		
CORPORATE INCOME TAX	-3 558 591	-236 731 452
NET INCOME FOR THE YEAR	-1 041 702 671	280 999 900

* Exercice / Fiscal year

Résolutions

Assemblée Générale Ordinaire du 26 mars 2015

I. Délibération

L'Assemblée a abordé son ordre du jour par le rapport du Conseil à l'Assemblée présenté par le Président de séance. Ce dernier a tout d'abord dressé un tableau du paysage macro-économique dans lequel a évolué la RDC durant l'année 2014 avant de développer une analyse des résultats de la Banque pour l'exercice fiscal 2014.

Le Président a, par la suite, passé la parole à Monsieur Bruno KAMBAJA, représentant du Commissaire aux Comptes, PricewaterhouseCoopers, pour la présentation de son rapport sur les livres de la Banque, le bilan et les comptes de la Banque pour l'exercice fiscal 2014.

Après débat et délibération sur les autres points inscrits à l'ordre du jour, les résolutions ci-après ont été votées et adoptées à la majorité absolue des voix.

II. Résolutions

1 Première Résolution

L'Assemblée approuve le Rapport du Conseil sur l'activité et les comptes de la Banque pour l'exercice 2014. Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

2 Deuxième Résolution

Le Rapport annuel du Commissaire aux Comptes sur l'audit des livres de la Banque pour l'exercice fiscal 2014 est approuvé par l'Assemblée.

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

3 Troisième Résolution

Le bilan et les comptes de la Banque relatifs à l'exercice social 2014 et affichant un bénéfice de 280 999 900 CDF ont été approuvés et le bénéfice affecté au report à nouveau.

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

4 Quatrième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus sans réserve aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leurs mandats au cours de l'exercice social 2014.

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

5 Cinquième Résolution

L'Assemblée Générale renouvelle le mandat de Monsieur Mohamed BENNANI en qualité d'Administrateur pour une durée de quatre (4) ans. Cette durée expire à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statue sur les comptes du quatrième exercice suivant ce renouvellement, soit à la première Assemblée Générale Ordinaire de l'année 2019.

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

6 Sixième Résolution

L'Assemblée Générale nomme Monsieur Mohammed Amine BOUABID en qualité d'Administrateur pour une durée de quatre (4) ans. Cette durée expire à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statue sur les comptes du quatrième exercice suivant cette nomination, soit à la première Assemblée Générale Ordinaire de l'année 2019.

La nomination des Administrateurs Indépendants est renvoyée à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire.

L'Assemblée Générale ratifie la désignation par le Conseil d'Administration de Messieurs Bruno DEGOY et Stéphane RYELANDT en qualité d'Administrateurs, en remplacement de Messieurs Mamadou KA et Denis POMIKALA, tous démissionnaires. Les mandats des deux Administrateurs ainsi désignés prennent fin, pour Monsieur DEGOY, à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statue sur les comptes de l'exercice 2015, et pour Monsieur RYELANDT, à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statue sur les comptes de l'exercice 2017.

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

7 Septième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire donne tous pouvoirs au porteur d'un ou plusieurs originaux des présentes à l'effet de procéder aux formalités légales d'authentification et de dépôt au Registre du Commerce et du Crédit Mobilier.

Maïmouna BARRY

Scrutateur

Jean-Christophe MAURIN

Scrutateur

Jean-Espoir BAKATUINAMINA

Secrétaire

Soumaïla SIDIBE

Président

Resolutions

Annual General Meeting held on 26 March 2015

I. Discussion

The first item on the agenda of the General Meeting of shareholders was the Board's report to the General Meeting, presented by the session Chairman. The Chairman first reviewed the DRC's macroeconomic context in during 2014 and then analysed the Bank's results for fiscal year 2014.

The Chairman then gave the floor to Mr Bruno KAMBAJA, representative of the Statutory Auditor, PricewaterhouseCoopers, to present his report on the Bank's books, balance sheet and accounts for fiscal year 2014.

After discussion of the other agenda items, the following resolutions were approved by an absolute majority of votes.

II. Resolutions

1 First Resolution

The General Meeting of shareholders approved the Board's activity and the Bank's accounts for fiscal year 2014.

This resolution was put to the vote and unanimously approved.

2 Second Resolution

The General Meeting of shareholders approved the Statutory Auditor's Annual Report on the Bank's books for fiscal year 2014.

This resolution was put to the vote and unanimously approved.

3 Third Resolution

The General Meeting of shareholders approved the Bank's fiscal year 2014 balance sheet and its accounts showing a profit of CDF 280,999,900 and the profit was allocated to balance brought forward.

This resolution was put to the vote and unanimously approved.

4 Fourth Resolution

The General Meeting of shareholders gave full and unreserved discharge to the Directors and Statutory Auditor for the execution of their mandates during fiscal year 2014.

This resolution was put to the vote and unanimously approved.

5 Fifth Resolution

The Annual General Meeting reappointed Mr Mohamed BENNANI as Director for a term of four (4) years. His term will expire after the Ordinary Annual General Meeting that will rule on the accounts of the fourth fiscal year following this appointment, i.e. the first Annual General Meeting in 2019.

This resolution was put to the vote and unanimously approved.

6 Sixth Resolution

The Annual General Meeting appointed Mr Mohammed Amine BOUABID as Director for a term of four (4) years. His term will expire after the Ordinary Annual General Meeting that will rule on the accounts of the fourth fiscal year following this appointment, i.e. the first Annual General Meeting in 2019.

The appointment of Independent Directors was postponed until the next Annual General Meeting.

The General Meeting approved the Board of Directors' proposal to appoint Bruno DEGOY and Stéphane RYELANDT as Directors, to replace Mamadou KA and Denis POMIKALA, following their resignation. The terms of office of the two Directors thus appointed will expire, for Mr. DEGOY, at the end of the General Meeting held to approve the accounts for 2015, and for Mr. RYELANDT, at the end of the General Meeting held to approve the accounts for 2017.

This resolution was put to the vote and unanimously approved.

7 Seventh Resolution

The Annual General Meeting conferred all powers on the bearer of one or more originals of these minutes to accomplish all necessary legal authentication and filing formalities with the New Trade and Personal Property Credit Registry.

This resolution was put to the vote and unanimously approved.

Maiïmouna BARRY

Scrutineer

Jean-Christophe MAURIN

Scrutineer

Jean-Espoir BAKATUINAMINA

Secretary

Soumaïla SIDIBE

Chairman

1 Notes sur les principes et méthodes comptables

Présentation des états financiers

Les états financiers sont préparés, à l'exception de la réévaluation des immobilisations, selon la méthode conventionnelle du coût historique et conformément aux principes comptables généralement acceptés en République Démocratique du Congo et aux recommandations et instructions de la Banque centrale du Congo.

Conversion des transactions en monnaies étrangères

Les transactions en monnaies étrangères sont converties en monnaie nationale au taux de change approchant ceux applicables par le système bancaire à la date de la transaction.

Les gains ou pertes de change dégagés en cours d'exercice sur les opérations commerciales sont enregistrés dans le compte de profits et pertes.

Les actifs et les passifs monétaires sont convertis en monnaie nationale au taux de change moyen de la Banque Centrale du Congo en vigueur à la date du bilan. L'ajustement sur position de change qui en découle est enregistré en compte de profits et pertes en accord avec les instructions de la Banque Centrale du Congo.

Provision pour reconstitution du capital

Selon le Décret n°4/048 du 20 mai 2004, les banques commerciales sont autorisées à constituer une provision pour reconstitution du capital, qui est fiscalement déductible.

Cette provision est déterminée sur base de l'équivalent en devise du capital social et de l'évolution du taux de change à l'ouverture et clôture de l'exercice comptable après prise en compte de la plus-value de réévaluation des immobilisations dégagée dans l'exercice comptable.

Crédits à la clientèle

Les crédits à la clientèle comprennent les crédits aux entreprises et les crédits aux particuliers.

Les crédits aux entreprises sont destinés à financer l'exploitation et l'investissement alors que les financements aux particuliers sont essentiellement des crédits à la consommation.

Le portefeuille de crédits est composé principalement des crédits à moyen terme (d'une durée de 1 à 5 ans) et une infime part des financements à court terme (d'une durée allant jusqu'à 1 an) et de découverts.

L'ensemble du portefeuille crédits a été provisionné en ligne avec les normes de la Banque Centrale du Congo. Jusqu'au 31 décembre 2014, les taux de provisionnement varient en fonction de la nature des garanties auxquelles ces crédits sont adossés et ils s'appliquent aussi bien aux crédits sains qu'aux créances litigieuses.

Au 31 décembre 2014, l'instruction n°6 de la Banque Centrale du Congo prévoit un système de provisionnement dont les taux dépendent du risque encouru et non des garanties qui couvrent ce risque.

Immobilisations

Les immobilisations sont enregistrées à leur coût d'acquisition. Elles figurent au bilan pour le montant en Franc Congolais historique, corrigé par l'application des dispositions de l'Ordonnance Loi n°89/017 du 18 février 1989 portant sur la réévaluation obligatoire de l'actif immobilisé des entreprises en République Démocratique du Congo. Pour permettre aux entreprises de procéder à la réévaluation des immobilisations, le Ministère des Finances ou l'Administration fiscale publie les coefficients légaux applicables à la clôture de chaque exercice comptable.

Les amortissements sont calculés linéairement sur la valeur comptable des immobilisations selon le taux annuel en fonction de la durée de vie utile estimée.

BOA en RDC a retenu pour ses principaux actifs immobilisés les durées de vie ci-après :

AMÉNAGEMENTS ET INSTALLATIONS	10 ANS
MATÉRIEL ET MOBILIER	10 ANS
MATÉRIEL INFORMATIQUE	3 ANS
MATÉRIEL DE TRANSPORT	4 ANS
IMMEUBLE	25/40 ANS
FRAIS DE PREMIER ÉTABLISSEMENT	3 ANS

Taux de conversion

Les taux de conversion aux 31 décembre 2014 et 31 décembre 2013 s'établissent comme suit :

Échéance	Au 31/12/2013*		Au 31/12/2014*	
		FC		FC
1 US\$ =		917,500		925,000
1 EUR =		1 264,517		1 123,880
1 XAF =		1, 930		1, 713

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				
DE 1 MOIS À 3 MOIS	5 589 163 703	591 540 211	10 752 514 971	1 528 498 488
DE 3 MOIS À 6 MOIS		37 677 090 720		31 334 101 570
DE 6 MOIS À 2 ANS	8 157 828 961		2 976 517 606	
DE 2 ANS À 5 ANS				
PLUS DE 5 ANS				
TOTAL	13 746 992 664	38 268 630 931	13 729 032 577	32 862 600 058

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	2 796 009 661	23 792 951 921	6 952 847 250	32 265 712 260
DE 1 MOIS À 3 MOIS	6 375 989 795		7 954 741 181	
DE 3 MOIS À 6 MOIS				
DE 6 MOIS À 2 ANS		6 720 531 559		27 625 560 090
DE 2 ANS À 5 ANS	37 588 962 924		61 371 648 970	
PLUS DE 5 ANS	174 391 014		2 186 209 186	
CRÉANCES EN SOUFFRANCE	1 212 962 556		1 194 809 914	
TOTAL	48 148 315 950	30 513 483 480	79 660 256 501	59 891 272 350

* En CDF.

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	33 903 428 452	15 043 688 814	53 565 099 872	37 294 235 771
ENTREPRISES PRIVÉES	14 244 887 498	15 292 995 925	26 095 156 629	22 344 140 774
SOCIÉTÉS D'ÉTAT ET ÉTABLISSEMENTS PUBLICS				
ÉTAT ET ORGANISMES ASSIMILÉS		176 798 741		252 895 805
TOTAL	48 148 315 950	30 513 483 480	79 660 256 501	59 891 272 350

2.2.3 Détail des créances douteuses et provisions pour dépréciation

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
CRÉANCES DOUTEUSES	1 584 625 996	2 204 820 895
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	521 462 318	1 285 130 713
CRÉANCES DOUTEUSES NETTES	1 063 163 678	919 690 182
CRÉANCES IMPAYÉES OU IMMOBILISÉES	149 798 879	275 119 732
CRÉANCES EN SOUFRACTANCE NETTES	1 212 962 556	1 194 809 914

2.3. Immobilisations financières

Pas d'immobilisations financières sur la période indiquée.

2.4. Immobilisations incorporelles

Nature	Au 31/12/2013*	Augmentations*	Diminutions*	Au 31/12/2014*
IMMOBILISATIONS BRUTES	622 865 596	77 525 395	-314 041 894	386 349 096
FRAIS DE PREMIERS ÉTABLISSEMENTS	685 035 079		-685 035 079	0
IMMOBILISATIONS BRUTES	1 307 900 675	77 525 395	-999 076 973	386 349 096
AMORTISSEMENTS CUMULÉS	1 144 249 014		-963 269 247	180 979 767
TOTAL NET	163 651 661	77 525 395	-35 807 726	205 369 329

2.5. Immobilisations corporelles

Nature	Au 31/12/2013*	Augmentations*	Diminutions*	Au 31/12/2014*
IMMOBILISATIONS BRUTES	12 822 304 957	1 543 228 516	-444 828 847	13 920 704 625
• IMMOBILISATIONS EN COURS	511 862 812		-444 828 847	67 033 965
• IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION	12 248 861 892	1 540 954 366		13 789 816 258
• IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION	61 580 253	2 274 150		63 854 402
• IMMOBILISATIONS PAR RÉALISATION DE GARANTIE				
AMORTISSEMENTS	2 647 763 506	804 939 861	-224 389 099	3 228 314 270
• IMMOBILISATIONS EN COURS				
• IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION	2 636 078 031	798 739 709	-224 389 099	3 210 428 643
• IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION	11 685 475	6 200 152		17 885 627
TOTAL NET	10 174 541 451	738 288 655	-220 439 748	10 692 390 356

2.6. Autres actifs/passifs

2.6.1 Autres actifs

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
DÉBITEURS DIVERS	395 447 700	471 207 387
VALEURS NON IMPUTÉES		
VALEURS À L'ENCAISSEMENT	94 464 100	412 409 443
VALEURS À REJETER EN COMPENSATION		
DÉPÔTS ET CAUTIONNEMENTS		
STOCKS ET EMPLOIS DIVERS		
CRÉANCES RATTACHÉES	150 487 630	517 195 113
TOTAL	642 399 430	1 400 811 943

2.6.2 Autres passifs

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
DETTES FISCALES	326 990 541	324 672 919
DETTES SOCIALES	30 373 002	36 876 428
CRÉDITEURS DIVERS	399 388 157	265 043 312
DETTES RATTACHÉES		
DIVERS	-59 855 597	917 405 528
TOTAL	696 896 103	1 543 998 187

* En CDF.

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	262 816 462	924 648 024
PRODUITS À RECEVOIR	236 093 265	223 002 756
DIVERS	6 770 154 288	1 202 202 529
TOTAL	7 269 064 015	2 349 853 309

2.7.2 Passif

Comptes d'ordre et divers passif	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
CHARGES À PAYER	2 164 449 653	878 403 140
PRODUITS PERÇUS D'AVANCE	270 920 408	1 224 737 463
DIVERS		
TOTAL	2 435 370 061	2 103 140 603

2.8. Provisions pour risques et charges

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		67 000 000
TOTAL		67 000 000

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.	420 247 762		340 041 722	760 289 484
RÉSERVES RÉGLEMENTÉES	3 390 000 003			3 390 000 003
AUTRES RÉSERVES	1 120 292 170			1 120 292 170
CAPITAL SOCIAL	14 775 000 000		4 612 273 661	19 387 273 661
EMPRUNT À LONG TERME	0		2 775 000 000	2 775 000 000
REPORT À NOUVEAU	-8 029 120 688	-1 041 702 671		-9 070 823 359
RÉSULTAT 2013	-1 041 702 671			-1 041 702 671
RÉSULTAT 2014				280 999 900
TOTAL	10 634 716 576	-1 041 702 671	7 727 315 383	17 601 329 188

2.9.2 Le Fonds pour Risques Bancaires Généraux

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

Année	Montant
2010	59 800 000
2011	146 010 156
2012	-870 849
2013	215 308 455
2014	340 041 722
SOIT AU 31/12/2014	760 289 484

2.9.3 Informations sur le capital

Le capital de la BANK OF AFRICA en RDC s'élève à 25 millions de (USD). Il est composé de 25 000 titres d'une valeur nominale de 1 000 USD.

La structure financière est la suivante :

Actionnaires	Structure
BOA GROUP S.A.	40,01 %
AFH-OCÉAN INDIEN	25,00 %
PROPARCO	14,98 %
BIO	19,98 %
DIVERS	0,03 %
TOTAL	100,00 %

3 Engagements hors bilan

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
ENGAGEMENTS DONNÉS	1 998 424 345	10 296 926 543
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT		
• EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT		
• EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE		
ENGAGEMENTS DE GARANTIE	1 998 424 345	10 296 926 543
• EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	1 998 424 345	10 296 926 543
• EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE		
ENGAGEMENTS REÇUS	1 998 424 345	10 296 926 543
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT		
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT		
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE		
ENGAGEMENTS DE GARANTIE	1 998 424 345	10 296 926 543
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	1 998 424 345	10 296 926 543
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE		
ENGAGEMENTS SUR TITRES		

* En CDF.

4.1. Intérêts et produits assimilés

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES	118 706 989	59 945 885
• À VUE	13 082 703	34 432 530
• À TERME	105 624 286	25 513 354
SUR CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	4 743 185 232	8 359 481 141
• CRÉANCES COMMERCIALES		
• AUTRES CRÉDITS À COURT TERME	400 484 211	800 792 656
• COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS	453 515 900	1 002 390 191
• CRÉDITS À MOYEN TERME	3 889 185 121	6 394 919 704
• CRÉDITS À LONG TERME	0	161 378 591
TOTAL	4 861 892 221	8 419 427 026

4.2. Intérêts et charges assimilées

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
SUR DETTES INTERBANCAIRES	967 601 192	940 678 318
• À VUE	2 868 466	6 760 417
• À TERME	964 732 726	933 917 901
SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE	309 139 160	1 281 701 303
• À VUE	141 653 315	259 464 426
• À TERME	167 485 845	1 022 236 878
TOTAL	1 276 740 351	2 222 379 621

4.3. Commissions

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
COMMISSIONS PERÇUES (PRODUITS)	2 481 813 799	3 543 024 767
• SUR OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET INTERBANCAIRES		
• SUR OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	2 481 813 799	3 543 024 767
COMMISSIONS VERSÉES (CHARGES)	226 957 396	415 270 008
• SUR OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET INTERBANCAIRES	1 536 767	415 270 008
• SUR OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	225 420 629	0

4.4. Frais généraux d'exploitation

4.4.1 Frais de personnel

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
SALAIRES ET TRAITEMENTS	1 744 898 075	2 537 954 302
CHARGES SOCIALES	1 011 035 224	1 279 514 271
TOTAL	2 755 933 299	3 817 468 573

4.4.2 Autres frais généraux

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
IMPÔTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS	327 998 675	528 407 455
REDEVANCE DE CRÉDIT BAIL		
LOYERS	446 506 683	595 263 623
ENTRETIEN ET RÉPARATIONS	203 345 747	249 692 192
PRIMES D'ASSURANCE	127 092 067	150 313 596
INTERMÉDIAIRES ET HONORAIRES	143 050 683	176 671 090
PUBLICITÉ, PUBLICATIONS ET RELATIONS PUBLIQUES	209 899 489	292 748 993
DÉPLACEMENTS MISSIONS ET RÉCEPTIONS	383 125 231	496 932 154
FRAIS POSTAUX ET FRAIS DE TÉLÉCOMMUNICATIONS	185 268 452	315 631 560
ACHATS NON STOCKÉS DE MATIÈRES PREMIÈRES ET FOURNITURES	335 390 154	600 519 800
JETONS DE PRÉSENCE	68 477 955	37 549 466
MOINS VALUES DE CESSIONS		
AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX	1 187 349 103	1 363 087 001
TOTAL	3 617 504 238	4 806 816 930

* En CDF.

4.5. Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	1 212 794 639	1 161 700 642
• DES IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION	1 094 426 723	1 155 465 414
• DES IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION	5 450 949	6 235 228
• FRAIS DE PREMIER ÉTABLISSEMENT	112 916 967	0
REPRISES		
TOTAL	1 212 794 639	1 161 700 642

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	390 071 990	1 043 400 207
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION DES AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF		
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		67 000 000
PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES		
REPRISES DE PROVISIONS SUR CRÉANCES EN SOUFFRANCE	-106 165 642	-320 953 052
REPRISES DE PROVISIONS SUR AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF		
REPRISES DE PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		-42 280 020
RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	-29 196 518	
TOTAL	254 709 830	747 167 135

5 Autres informations

5.1. Effectifs moyens

Catégories	2013	2014
CADRES EXPATRIÉS	5	5
CADRES LOCAUX	37	57
GRADES		
EMPLOYÉS	71	77
PERSONNEL NON BANCAIRE		
PERSONNEL TEMPORAIRE		
TOTAL	113	139

5.2. Contrevaleur des comptes en devises

Nature	2013*	2014*
ACTIF		
OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE	15 965 459 052	20 535 858 489
• BILLETS ET MONNAIES	2 218 466 388	6 806 825 912
• CORRESPONDANTS BANCAIRES	13 746 992 664	13 729 032 577
VALEURS À L'ENCAISSEMENT ET DIVERS		
PASSIF		
OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE	37 882 377 073	32 380 426 626
• CORRESPONDANTS BANCAIRES	96 369 783	454 487 883
• REFINANCEMENTS	37 786 007 290	31 925 938 744
• AUTRES SOMMES DUES		
OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	30 513 483 480	59 891 272 350
• COMPTES ORDINAIRES	30 513 483 480	59 891 272 350

5.3. Affectation des résultats de l'exercice 2014

Nature	En CDF
RÉSULTAT DE L'EXERCICE 2014	280 999 900
REPORT À NOUVEAU DE L'EXERCICE 2013	-9 070 823 359
TOTAL À RÉPARTIR	-8 789 823 459
RÉSERVE LÉGALE (15 % DU RÉSULTAT)	
DIVIDENDE	
RÉSERVES FACULTATIVES	
NOUVEAU REPORT À NOUVEAU	-8 789 823 459
TOTAL RÉPARTI	-8 789 823 459

* En CDF.

6 Résultat des cinq derniers exercices

Nature	2010	2011	2012	2013	2014
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
• CAPITAL SOUSCRIT OU DOTATION EN CAPITAL*	5 600 000 000	10 154 104 500	14 774 082 500	14 775 000 000	19 387 273 661
• NOMBRE DES ACTIONS ORDINAIRES EXISTANTES	10 000	15 000	20 000	20 000	25 000
OPÉRATIONS ET RÉSULTATS DE L'EXERCICE*					
• CHIFFRE D'AFFAIRES	1 700 136 319	3 791 119 984	4 244 194 361	8 352 334 376	14 886 814 791
• BÉNÉFICE AVANT IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	-1 146 612 002	-1 860 248 921	-1 832 466 445	523 492 264	2 426 599 129
• IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES	2 300 000	3 791 120	4 448 240	3 558 591	236 731 452
• BÉNÉFICE APRÈS IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	-1 698 370 449	-3 126 751 315	-3 203 934 387	-1 041 702 671	280 999 900
RÉSULTAT PAR ACTION*					
• APRÈS IMPÔTS, AVANT AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	-114 661	-124 269	-91 846	25 997	100 220
• APRÈS IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	-169 837	-208 450	-160 197	-52 085	11 240
PERSONNEL					
• EFFECTIF MOYEN DES SALARIÉS PENDANT L'EXERCICE	27	76	89	113	139
• MONTANT DE LA MASSE SALARIALE DE L'EXERCICE*	616 539 560	1 573 536 571	2 279 926 569	2 755 933 299	3 817 468 573
• SOMMES VERSÉES AU TITRE DES AVANTAGES SOCIAUX*	8 695 811	91 914 642	126 651 492	186 665 364	196 832 956

* En CDF.

Siège / Head Office

BANK OF AFRICA – 22, Avenue des Aviateurs – Kinshasa-Gombe – BP 7119 Kin1 – RÉPUBLIQUE DÉMOCRATIQUE DU CONGO

☎ : (243) 99 300 46 00 – Swift : AFRICDKSXXX – @ : <infos@boa-rdc.com>

Agences Kinshasa* / Kinshasa Branches*

AGENCE CENTRALE

22, Avenue des Aviateurs
Kinshasa-Gombe
☎ : (243) 84 600 04 76 / 99 300 46 00

COMMERCE

42, Avenue du Commerce
Kinshasa-Gombe
☎ : (243) 84 600 04 53 / 99 300 46 00

MASINA

12, Boulevard Lumumba
Kinshasa-Masina
☎ : (243) 84 600 04 54 / 99 300 46 00

AGENCE ÉLITE

22, Avenue des Aviateurs
Kinshasa-Gombe
☎ : (243) 84 600 04 26 / 99 300 46 00

DELVAUX

39 Bis, Route de Matadi
Kinshasa-Ngaliema
☎ : (243) 84 600 04 82 / 99 300 46 00

VICTOIRE

2, Avenue Popo-Kabaka
Kinshasa-Kasa Vubu
☎ : (243) 84 600 05 14 / 99 300 46 00

AGENCE DU 30 JUIN

22B, Boulevard du 30 juin
Kinshasa-Gombe
☎ : (243) 84 600 04 74 / 99 300 46 00

BUREAU AVANCÉ TRIANGLE

9, Avenue du Bloc, Quartier Dumez
Kinshasa-Mont Ngafula
☎ : (243) 84 600 04 80 / 99 300 46 00

Agences Régionales* / Regional Branches*

GOMA

10, Avenue des Ronds-Points – Quartier des Volcans
Goma
☎ : (243) 84 600 04 83 / 99 300 46 00

LUBUMBASHI

88, Avenue Sendwe
Commune de Lubumbashi
☎ : (243) 84 600 04 76 / 99 300 46 00