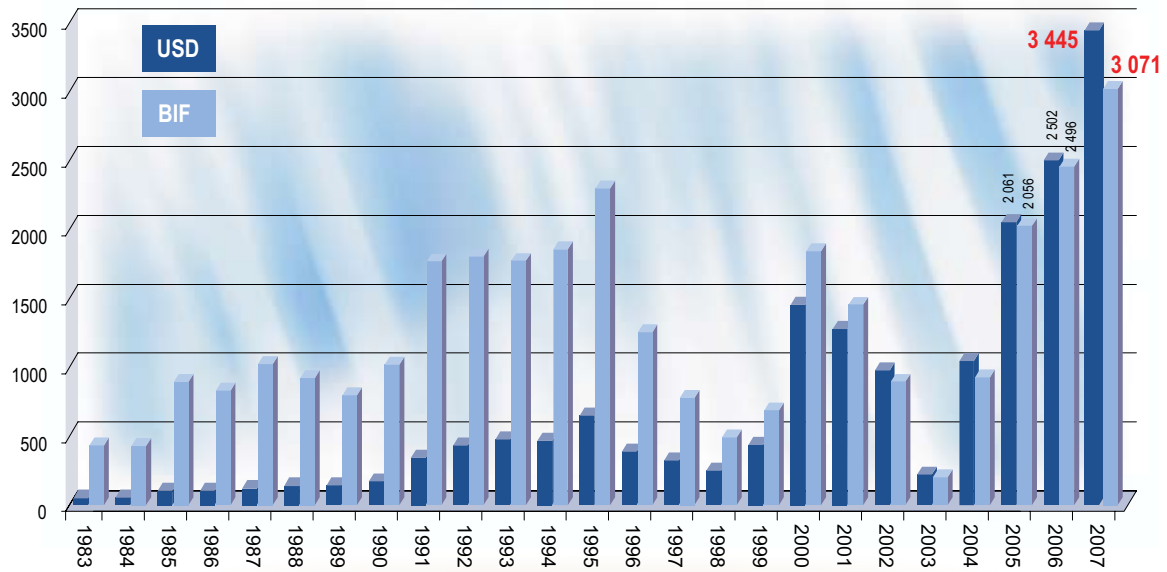


BURUNDI



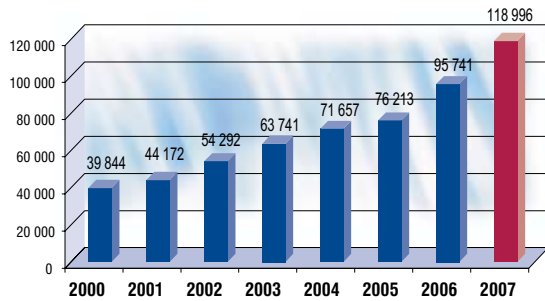
RAPPORTS ET BILAN 2007
REPORTS AND BALANCE SHEETS

2008



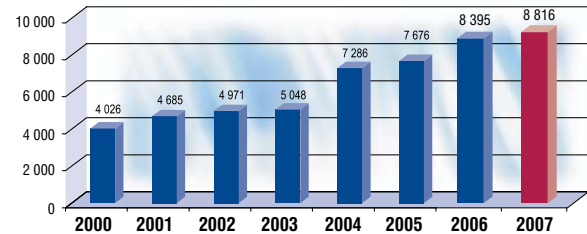
Résultat net en millions de 1983 à 2007

Net profit in millions from 1983 to 2007



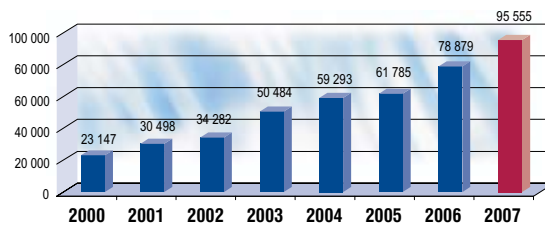
Total du bilan

Total assets



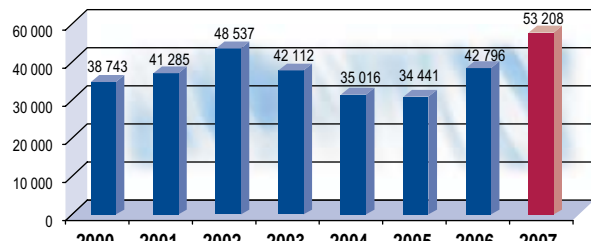
Capitaux propres après répartition

Capital and reserves after appropriation



Dépôts de la clientèle

Customer deposits

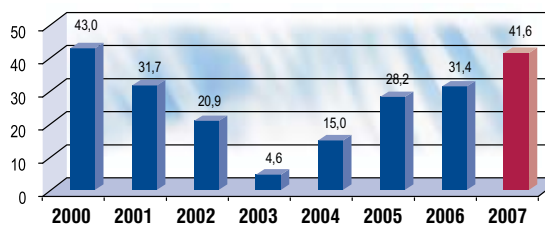


Crédits directs à la clientèle

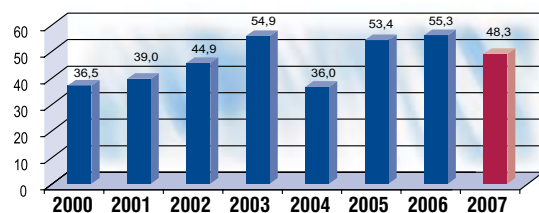
+ engagements par signature

Direct loans to customers

+ commitments by signature



ROE «Return On Equity»



CIR «Cost Income Ratio»

CHIFFRES-CLÉS DE LA B.C.B.

KEY FIGURES FOR THE BCB

aux 31 décembre - at 31 december

<i>(en millions de BIF)</i>	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2007/2006	<i>(In BIF million)</i>
Total du bilan	54 292,4	63 740,7	71 657,0	76 231,4	95 741,4	118 997,0	24,3	Balance sheet total
Dépôts de la clientèle	34 282,1	50 474,1	59 292,7	61 784,6	78 879,3	95 555,0	21,1	Customer deposits
Prêts directs à la clientèle et au personnel ⁽¹⁾	38 999,6	34 267,1	26 462,9	25 910,7	31 174,6	38 025,0	22,0	Direct loans to customers and staff ⁽¹⁾
Placements Banque Centrale & interbancaire ⁽²⁾	239,4	239,4	6 203,4	10 951,9	10 500,0	17 500,0	66,7	Central Bank and inter-bank investments ⁽²⁾
Total emplois directs nets des provisions ⁽¹⁾⁺⁽²⁾	39 239,0	34 506,5	32 666,3	36 862,6	41 674,6	55 525,0	33,2	Total net direct use of provisions ⁽¹⁾⁺⁽²⁾
Crédits de signature ⁽³⁾	9 537,3	7 845,2	8 552,8	8 530,4	11 621,4	15 182,5	30,6	Commitments by signature ⁽³⁾
Total crédits directs + (3) + engagements par signature ⁽¹⁾	48 536,9	42 112,3	35 015,7	34 441,1	42 796,0	53 207,5	24,3	Total direct loans + commitments by signature ⁽¹⁾⁺⁽³⁾
Participations	74,1	71,9	80,8	72,0	72,0	95,9	33,2	Financial assets
Capitaux propres après répartition	4 971,4	4 981,7	7 285,8	7 675,1	8 354,8	8 816,0	5,5	Capital and reserves after appropriation
Apport Brut	5 234,3	5 135,5	9 600,5	7 487,4	8 747,2	11 602,9	32,6	Gross profit
Frais généraux	-2 381,1	-2 753,6	-3 310,5	-3 829,5	-4 681,3	-5 478,6	17,0	General expenses
Bénéfice brut courant	2 853,2	2 381,9	6 290,0	3 657,9	4 065,9	6 124,3	50,6	Gross profit on ordinary activities
Amortissements et provisions	-1 095,4	-2 131,5	-4 395,9	-321,1	342,5	-1 003,8	-393,1	Depreciation, amortisation and provisions
Bénéfice avant impôts	1 757,8	250,4	1 894,1	3 336,8	4 408,4	5 120,5	16,2	Profit before income tax
Résultats exceptionnels	-23,6	189,8	159,0	27,5	-293,6	32,0	-110,9	Exceptional profits/losses
Impôts	-757,0	-217,0	-1 006,4	-1 308,0	-1 613,0	-1 707,6	5,9	Income tax
Bénéfice net de l'exercice	977,2	223,2	1 046,7	2 056,3	2 501,8	3 444,9	37,7	Net profit for the year
(En %)								(In %)
ROE	20,9	4,63	14,96	28,2	31,4	41,6	+32,4	Return on equity (ROE)
Cost/income ratio	44,9	54,9	36,0	53,5	55,3	48,3	-12,7	Cost / income ratio
Crédits dir. + eng. pr sign./ Dépôts clientèle	141,6	83,4	59,1	55,7	53,4	55,7		Credit issued / customer deposits
Ratio de solvabilité	12,6	13,0	21,5	24,1	16,0	14,0	-12,5	Solvency ratio



La Banque de l'Expérience et du Renouveau
The Experienced and Innovative Bank



UN PARTENAIRE SOLIDE DEPUIS 1922

A SOLID PARTNER SINCE 1922

RAPPORTS ET BILAN 2007

REPORTS AND BALANCE SHEETS

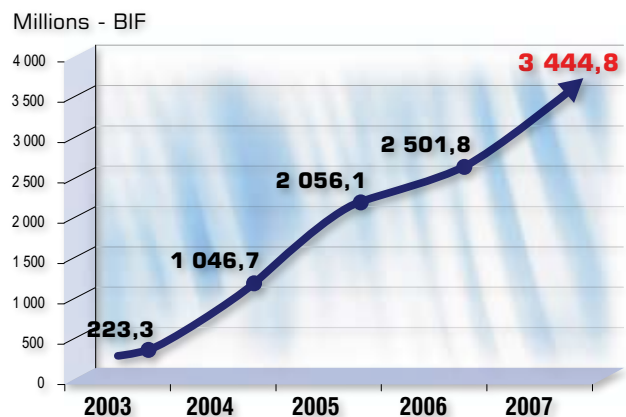
Chiffres-clés de la B.C.B.	1	Key figures for the BCB
Message de la Direction Générale	4	Message from General Management
Situation socio-économique du Burundi	7	Socio-economic Situation in Burundi
Organes de gestion et Actionnariat	10	Management organisation and Shareholding
Gouvernance d'entreprise	11	Corporate Governance
Synopsis 2007 et Perspectives	14	Synopsis and Prospects
Rentabilité et Résultats	15	Profitability and Results
Le Bilan social	16	Social report
<i>Le Conseiller Général</i>	19	<i>General Adviser</i>
<i>La Direction Commerciale</i>	20	<i>Sales Department</i>
<i>La direction des Opérations</i>	21	<i>Operations Department</i>
<i>La Direction des Crédits</i>	23	<i>Loans Department</i>
<i>La Direction Finances & Contrôle</i>	24	<i>The Finance and Auditing Department</i>
<i>La Direction Support</i>	25	<i>Technical Support Department</i>
<i>La direction Audit</i>	26	<i>Internal Audit Department</i>
<i>Logistique, Etudes et Planification Stratégique</i>	27	<i>Logistics, Research and Strategic Planning</i>
Commentaires sur le bilan et les résultats	28	Comments on the balance sheet and results
Bilan et Comptes de profits et pertes	30	Balance sheet and Income Statement
Rapport des Commissaires aux comptes	31	Auditor's Report
Les réseaux de la BCB	32	The BCB's networks

MESSAGE DE LA DIRECTION GÉNÉRALE

MESSAGE FROM GENERAL MANAGEMENT



Résultat net - Net profit



Thierry LIENART van LIDTH de JEUDE

Administrateur Directeur Général-Adjoint
et Vice-Président du Comité de Direction
Deputy Managing Director
and Vice-Chairman of the Management Committee

TROIS ANS DE CROISSANCE RECORD ININTERROMPUE

Malgré la forte concurrence bancaire dans un contexte économique relativement calme, la Banque de Crédit de Bujumbura affiche un résultat net record pour la 3^{ème} année consécutive, dépassant ses propres objectifs de développement et de rentabilité. En croissance de 37,7% en 2007, le résultat net passe ainsi de 1 à près de 3,5 milliards de BIF en 3 ans.

Ces résultats sont le fruit d'une gestion rigoureuse des frais généraux couplée au développement d'une gestion financière plus dynamique. Sur le plan commercial, d'importants efforts ont été déployés par la Banque dans les domaines de la collecte des dépôts, du financement de l'économie et de la fidélisation de la clientèle par la promotion de nouveaux produits et l'élargissement du réseau d'agences.

THREE YEARS OF UNINTERRUPTED RECORD GROWTH

Despite intensified banking competition in a relatively calm economic environment, the Banque de Crédit de Bujumbura posted a record net result for the 3rd year running, exceeding its own development and profitability targets. Growing by 37.7% in 2007, the net result thus went from BIF 1 billion to nearly BIF 3.5 billion in 3 years.

These results were gained because of the strict management of the overheads, together with the development of a more dynamic financial management. On a commercial level, the Bank has made significant efforts in the areas of collecting deposits, financing the economy and customer loyalty by promoting new products and expanding the branch network.

C'est ainsi que, poursuivant sa politique de proximité, de fidélisation et de conquête de nouveaux clients sur l'ensemble du territoire, la BCB a réalisé de nouveaux investissements immobiliers. Ces derniers concernent principalement l'agence de la Chaussée Prince Louis RWAGASORE au centre ville de Bujumbura qui a démarré ses activités en juin 2007 et l'Agence de Ruyigi, ouverte au public en août 2007. D'autres projets seront finalisés en 2008 dont la construction d'une nouvelle agence à Ngozi et l'implantation d'une agence à Rugombo en province de Cibitoke au Nord-Ouest du pays.

L'exercice 2007 aura donc été marqué par une consolidation doublée d'une amélioration de la rentabilité et de la croissance de la Banque comme le montrent (en couverture intérieure) les principaux indicateurs du rythme de croissance. Deux ratios significatifs sont à relever à cet égard et peuvent être qualifiés d'exceptionnels : le niveau du Return on Equity (ROE) qui s'élève à 41,5% contre 31,4% un an auparavant, ainsi que le Cost Income Ratio (CIR), le principal indicateur de productivité qui passe sous la barre des 50% pour atteindre 48,3%.

Au rendez-vous de la modernisation et de l'innovation technologique

Ces résultats permettent également à la Banque de réaliser ses objectifs de modernisation par l'investissement immobilier et l'innovation technologique.

En perspective pour 2008, la BCB envisage de poursuivre ses projets d'investissements : finalisation de la construction du nouveau bâtiment de l'agence de Ngozi, poursuite de la construction de la nouvelle agence de Rugombo, implantation d'une troisième agence à Bujumbura, extension de l'agence de Rumonge, construction d'un grand immeuble au siège...

Elle compte également renforcer les produits existants et lancer de nouveaux produits modernes sur le marché. La monétique est au cœur de ces projets avec la mise à disposition de la clientèle de cartes de paiement et de crédit nationales et des cartes VISA internationales.

Thus, pursuing its policy of proximity, customer loyalty and winning new customers over the whole of the territory, the BCB has made new investments in property. These investments mainly involved the Chaussée Prince Louis RWAGASORE branch in Bujumbura town centre, which started its activities in June 2007 and the Ruyigi branch, opened to the public in August 2007. Other projects will be finalised in 2008, including the construction of a new branch in Ngozi and the setting up of a branch in Rugombo in Cibitoke province in the North-West of the country.

The 2007 financial year will therefore have been marked by a consolidation coupled with an improvement in profitability and the growth of the Bank as shown (in the inside cover) by the main indicators of the rate of growth. Two significant ratios highlight this and can be classified as exceptional : the Return on Equity (ROE) level, which amounted to 41.5% compared to 31.4% one year beforehand, and the Cost Income Ratio (CIR), the main productivity indicator, which went below 50% bar, reaching 48.3%.

The way to modernisation and technological innovation

These results also allowed the Bank to achieve its modernisation targets by investment in property and technological innovation.

In 2008, the BCB plans to pursue its investment projects: finalising the construction of the new building of the Ngozi branch, continuing the construction of the new Rugombo branch, setting up a third branch in Bujumbura, extension of the Rumonge branch, construction of a large building at head office, etc.

It also intends to strengthen the existing products and launch new modern products into the market. E-banking is at the heart of these projects with national payment and credit cards and international VISA cards made available to clients.

Les nouveaux produits récemment lancés par la Banque seront également dynamisés : c'est notamment le cas du produit de mobilisation de l'épargne destiné aux Burundais de l'étranger, du produit d'Internet banking « B-Web » permettant d'effectuer des opérations et de consulter le compte à distance, et de « B-Phone » grâce auquel les clients peuvent connaître les soldes de leurs comptes et donner certains ordres par téléphone.

Enfin, l'accent est également mis sur la sécurité interne qui fera l'objet de nouveaux investissements en 2008.

Une place majeure au sein du secteur financier burundais

De tels résultats et un tel programme de développement et d'investissement renforcent la position de la Banque de Crédit de Bujumbura dans son rôle majeur au sein du secteur bancaire burundais et pionnière de l'innovation technologique dans le système bancaire.

La Banque de Crédit de Bujumbura est désormais non seulement « La Banque de l'Expérience et du Renouveau » mais aussi et surtout « **La Banque de référence du Burundi** »

Remerciements

- Nous félicitons l'ensemble du personnel de la Banque pour le résultat spectaculaire obtenu et l'encourageons à poursuivre dans cette voie.
- Nous rendons un hommage particulier à Madame Chantal KAMATARI pour le travail accompli durant les douze mois au sein de la Banque.
- Nous remercions vivement le Président du Conseil d'Administration Monsieur Jean Bosco NDIKUMANA, aux Administrateurs sortants Messieurs Faustin NIBIGIRA, Eloi RUGERINYANGE pour le travail accompli au sein du Conseil avec un esprit de convivialité et une ambiance de probité.
- Enfin, nous exprimons toute notre reconnaissance à Monsieur Prime NYAMOYA pour le travail remarquable qu'il a accompli pendant les cinq dernières années en qualité de Président du Comité de Direction et d'Administrateur Directeur Général. Il a permis à la Banque de réaliser des performances remarquables.

Thierry LIENART van LIDTH de JEUDE
Administrateur Directeur Général-Adjoint et
Vice -Président du Comité de Direction

The new products recently launched by the Bank will also be boosted: this is particularly the case with the savings product designed for Burundians living abroad, the "B-Web" Internet banking product that allows transactions to be made and the account to be consulted remotely, and "B-Phone" by means of which customers can ascertain the balances of their accounts and give some orders over the telephone.

Finally, the accent has also been put on internal security, for which there will be new investments in 2008.

An important place in the Burundi financial sector

These results and this development and investment programme strengthen the position of the Banque de Crédit de Bujumbura in its major role within the Burundi banking sector and a pioneer in technological innovation in the banking system.

The Banque de Crédit de Bujumbura is now not only "The Bank of Experience and Revival" but also and above all "**Burundi's benchmark Bank**".

Acknowledgements

- We congratulate all Bank staff for the spectacular result obtained and encourage them to continue in this way.
- We pay a particular tribute to Mrs Chantal Kamatari for the work accomplished during the twelve months within the Bank.
- We sincerely thank the Chairman of the Board of Directors Mr Jean Bosco Ndikumana, and the departing Directors Mr Faustin Nibigira and Mr Eloi Rugerinyange for the work accomplished within the Board with a spirit of friendliness and an atmosphere of integrity.
- Lastly we express all our recognition to Mr Prime Nyamoya for the remarkable work he has accomplished over the last five years in the capacity of Chairman of the Management Committee and Chief Executive Officer. He has enabled the Bank to achieve remarkable performances.

Thierry LIENART van LIDTH de JEUDE
Deputy Managing Director
and Vice-Chairman of the Management Committee

SITUATION SOCIO-ÉCONOMIQUE DU BURUNDI

SOCIO-ECONOMIC SITUATION IN BURUNDI

Des décisions et événements importants sur le plan politique

- ▶ Monsieur Gabriel NTISEZERANA a accédé au poste de Deuxième Vice-Président de la République au cours de la session extraordinaire de l'Assemblée Nationale du 9 février 2007.
- ▶ En date du 11 juin 2007, Son Excellence Pierre NKURUNZIZA, Président de la République du Burundi, s'est entretenu à Dar-Es-Salaam avec Monsieur Agathon RWASA, chef des FNL. A cette occasion, il a été décidé que les discussions pour lever les derniers obstacles à l'application de l'accord de cessez-le-feu du 07 septembre 2006 soient accélérés.

Les actions sur le plan économique

Sur le plan économique, le Budget Général de l'Etat voté pour l'année 2008 a été élaboré dans un contexte de suivi des réformes économiques et financières définies dans le programme que le gouvernement burundais a signé avec le FMI.

Ce budget a été en outre préparé dans la logique du maintien de l'équilibre macroéconomique et de relance de l'économie. Le taux de croissance du produit intérieur brut projeté pour l'année 2008 est de 6% avec un objectif de maîtriser le taux d'inflation à 4%.

Le Budget Général de l'Etat pour l'année 2008 qui a été fixé 519,7 milliards de BIF présente un déficit budgétaire de 35,9 milliards BIF (contre 16,5 milliards pour l'année 2007) à financer par les partenaires extérieurs.

- ▶ En vue de permettre à l'Etat Burundais de mobiliser des fonds suffisants destinés à financer le budget ordinaire et celui du développement, le Ministre des Finances en étroite collaboration avec la Banque de la République du Burundi a organisé mardi le 9 janvier 2007 une réunion de sensibilisation sur l'émission des bons et obligations du Trésor à l'intention des représentants des entreprises.
- ▶ En conformité des dispositions de l'article 79 de la loi bancaire, la BRB a pris le 16 janvier 2007 la décision de saisir le Tribunal de Commerce pour demander la liquidation forcée de la Banque Populaire du Burundi (BPB) en dessaisissement depuis le 16 novembre 2006.
- ▶ La Banque de la Zone d'Echanges Préférentiels (ZEP), appartenant à une dizaine de pays membres du Marché commun des Etats d'Afrique Orientale et Australe (CO-

Significant decisions and events on a political level

- ▶ Mr. Gabriel NTISEZERANA took on the post of Second Vice President of the Republic during the extraordinary meeting of the National Assembly of 9 February 2007.
- ▶ On 11 June 2007, His Excellency Pierre NKURUNZIZA, President of the Republic of Burundi, spoke in Dar-Es-Salaam with Mr. Agathon RWASA, head of the National Liberation Forces (NLF). At that time, it was decided that the discussions to lift the last obstacles to the application of the ceasefire agreement of 07 September 2006 should be accelerated.

Action on an economic level

On an economic level, the General State Budget voted on for the year 2008 was drawn up in an environment of monitoring the economic and financial reforms defined in the programme that the Burundi government signed with the IMF.

This budget was also prepared with a view to maintaining macroeconomic equilibrium and reviving the economy. The projected rate of growth of the Gross Domestic Product for the year 2008 is 6% with the aim of controlling the rate of inflation at 4%.

The General State Budget for the year 2008, which was set at BIF 519.7 billion, shows a budgetary deficit of BIF 35.9 billion (compared to 16.5 billion for the year 2007) to be financed by outside partners.

- ▶ With a view to enabling the State of Burundi to mobilise sufficient funds to finance the regular budget and the development budget, the Minister of Finance, in close collaboration with the Banque de la République du Burundi organised, on Tuesday 9 January 2007, a meeting making people aware of the issuance of Treasury bills and bonds designed for company representatives.
- ▶ In accordance with the provisions of article 79 of the banking law, the BRB took the decision on 16 January 2007 to apply to the Commercial Court for the compulsory liquidation of the Banque Populaire du Burundi (BPB) which had been functus officio since 16 November 2006.
- ▶ The Banque de la Zone d'Echanges Préférentiels (ZEP), belonging to about ten member countries of the Common Market for Eastern and Southern Africa (COMESA), officially regained its Bujumbura central head office on

MESA), a officiellement regagné le 30/03/07 son siège central de Bujumbura, après plus de dix ans de repli à Nairobi pour des raisons sécuritaires.

- ▶ En date du 18 juin 2007, le Burundi et le Rwanda ont intégré officiellement la Communauté d'Afrique de l'Est (East African Community - EAC) lors d'un sommet des Chefs d'Etat à Kampala, rejoignant ainsi la Tanzanie, le Kenya et l'Ouganda en vue de la création à terme d'un marché commun.
- ▶ Une conférence de la table ronde des partenaires au développement du Burundi a été tenue dans l'hémicycle de Kigobe du 24 au 25 mai 2007. Cette conférence qui a connu la participation d'une soixantaine de délégations représentant plusieurs pays et les institutions financières a été un véritable succès voire une surprise pour le gouvernement du Burundi. Sur les 640 millions \$ US de financements recherchés, une promesse de 655,6 millions \$ US a été globalement obtenue.

La production des principales cultures industrielles du pays

- ▶ **Le café :** La production du café marchand a été de 29.955 tonnes pendant la campagne 2006 - 2007 tandis que la production attendue pour la campagne 2007 - 2008 est de 8.000 tonnes.

La baisse de production pour la campagne 2007-2008 s'expliquerait par plusieurs facteurs combinés notamment le vieillissement des caféiers, la perte de fertilité des plantations caféières, les pratiques culturelles des caféiculteurs ainsi que le phénomène de cyclicité.

Par ailleurs, les cours mondiaux du café en fin de campagne 2006-2007 se situaient à 111,19 cents par livre.

- ▶ **Le thé :** La production du thé en feuilles vertes est passée de 30.386 tonnes en 2006 à 33.667 tonnes en 2007 soit une progression de 9,18 %. Au cours des trois dernières années, la production du thé en feuilles vertes se répartit comme suit en blocs industriels et en milieux villageois :

30/03/07, after more than ten years of withdrawal to Nairobi for security reasons.

- ▶ On 18 June 2007, Burundi and Rwanda were officially included in the East African Community - EAC) at a summit of Heads of State in Kampala, thus joining Tanzania, Kenya and Uganda with a view to the eventual creation of a common market.
- ▶ A round table conference of Burundi development partners was held in the Kigobe hemicycle on 24 and 25 May 2007. This conference, in which about sixty delegations, representing several countries and financial institutions, took part, was a real success, and even a surprise for the government of Burundi. Out of the US\$ 640 million of financing sought, a promise of US\$ 655.6 million has been obtained overall.

The production of the country's main industrial crops

- ▶ **Coffee:** The production of commercial coffee was 29,955 tons during the 2006 - 2007 season while the expected production for the 2007 - 2008 season is 8,000 tons.

The reduced production for the 2007-2008 season is explained by several combined factors, including the ageing of the coffee trees, the loss of fertility of the coffee tree plantations, the cultivating practices of the coffee growers and the cyclic phenomenon.

In addition, world coffee prices at the end of the 2006-2007 season were 111.19 cents per pound.

- ▶ **Tea:** The production of green tea went from 30,386 tons in 2006 to 33,667 tons in 2007, i.e. an increase of 9.18 %. During the last three years, the production of green tea was broken down as follows in industrial units and village environments:

	2004	2005	2006	2007	
Quantités en tonnes					Amounts in tons
Blocs industriels	11 592	10 698	8 888	8 607	Industrial units
Thé villageois	26 569	28 569	21 948	25 060	Village tea
Total	38 161	39 267	30 836	33 667	Total

► **Le sucre** : La production du sucre est passée de 18 143 tonnes pendant la campagne 2006/2007 à 20 144 tonnes pendant la campagne 2007/2008, soit une progression de 11 %.

► **Le coton** : La production de coton graine est passée de 3.038 tonnes en 2006 à 2.872 tonnes en 2007 soit une baisse de 5,4 % tandis que la production du coton fibre est à son tour passée de 1.355 tonnes en 2006 à 1.230 tonnes en 2007, soit une baisse de 9,2%.

Le taux de change et le taux d'inflation

La moyenne annuelle de l'évolution du taux d'inflation a été de 8,3 % en 2007 contre 2,7 % en 2006.

En matière de change, le cours moyen du dollar américain est passé de BIF 1 002,47 par unité en début d'année 2006 à BIF 1 121,77 par unité en fin d'année soit une variation de 11,9%.

De son côté, le cours moyen de la monnaie européenne l'euro est passé de BIF 1.320,6 par unité en début d'année 2006 à BIF 1 639,18 par unité en fin d'année soit une variation de 24,1%.

► **Sugar**: Sugar production went from 18,143 tons during the 2006/2007 season to 20,144 tons during the 2007/2008 season, i.e. a progression of 11%.

► **Cotton**: Cotton seed production went from 3,038 tons in 2006 to 2,872 tons in 2007, i.e. a 5.4% reduction while fibre cotton production, in turn, went from 1,355 tons in 2006 to 1,230 tons in 2007, i.e. a 9.2% reduction

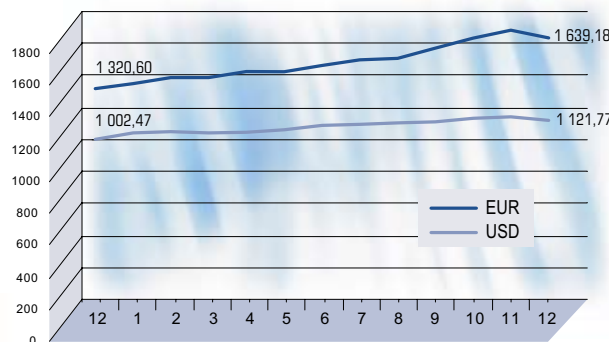
The exchange and the rate of inflation

The annual average change in the rate of inflation was 8.3% in 2007 compared to 2.7% in 2006.

With regard to exchange rates, the average rate against the American dollar went from BIF 1,002.47 at the start of the 2006 year to BIF 1,121.77 at the end of the year, i.e. a 11.9% variation.

For its part, the average rate against the Euro went from BIF 1,320.6 at the start of the 2006 year to BIF 1,639.18 at the end of the year, i.e. a 24.1% variation.

Evolution du francs burundais par rapport à l'euro et au dollar américain



2007

Trend for the Burundi franc against the US dollar and the euro

Le secteur bancaire en général

Le secteur bancaire qui comprend actuellement 7 banques commerciales et 2 institutions financières a opéré dans une conjoncture économique toujours attentiste et des hésitations de la plupart des opérateurs économiques.

La BRB a pris le 16 janvier 2007 la décision de saisir le Tribunal de Commerce pour demander la liquidation forcée de la Banque Populaire du Burundi (BPB) en dessaisissement depuis le 16 novembre 2006.

The banking sector in general

The banking sector which currently consists of 7 commercial banks and 2 financial institutions operated in a financial environment that was still "wait and see" and with most economic operators hesitating.

On 16 January 2007 the BRB took the decision to apply to the Commercial Court for the compulsory liquidation of the Banque Populaire du Burundi (BPB) which had been functus officio since 16 November 2006.

ORGANES DE GESTION



Conseil d'Administration

Board of Directors

- ▶ **Président / Chairman**
Jean Bosco NDIKUMANA ⁽¹⁾

- ▶ **Vice-Président**
Vice - Chairman
Mr Baudouin LEMAIRE

- ▶ **Administrateur Directeur Général**
Director and General Manager
Mr Prime NYAMOYA ⁽²⁾
Mr Tharcisse RUTUMO ⁽⁹⁾

- ▶ **Administrateur Directeur Général - Adjoint**
Director and Assistant General Manager
Mr Thierry LIENART van LIDTH de JEUDE

- ▶ **Administrateurs**
Managers
Mr Jean François BEYER
Mr Renaud HUVELLE
Mr Henri LALOUX
Mr Jean Bosco NDIKUMANA ⁽⁵⁾
Mr Déogratias NDUWIMANA
Mr Onésime NDUWIMANA ⁽⁷⁾
Mr Faustin NIBIGIRA ⁽⁴⁾
Mr Jean Berchmans NTIRAMPEBA
Mr Eloi RUGERINYANGE ⁽⁶⁾
Mr Tharcisse RUTUMO ⁽⁹⁾
Mr Reginald THIBAUT de MAISIERES

Comité de Direction

Management Committee

- ▶ **President / Chairman**
Mr Prime NYAMOYA ⁽²⁾

- ▶ **Vice-Président**
Vice - Chairman
Mr Thierry LIENART van LIDTH de JEUDE

- ▶ **Membre**
Member
Mme Chantal KAMATARI ⁽⁸⁾

- ▶ **Présidents honoraires**
Honorary chairman
Mr Chevalier Pierre BAUCHAU
Mr Baron Jacques VERDICKT

- ▶ **Vice-Président Honoraire**
Honorary Vice-Chairman
Mr Marc VAN DEN BERGHE

- ▶ **Administrateurs honoraires**
Honorary Managers
Mr Athanase GAHUNGU
Mr Michel ISRALSON
Mr Michel LAMBIN

- ▶ **Commissaire aux Comptes**
Auditor
DEM CONSULT

⁽¹⁾ A partir du 09 Novembre 2007

⁽²⁾ Jusqu'au 09 Novembre 2007

⁽³⁾ A partir du 09 Novembre 2007

⁽⁴⁾ Jusqu'au 06 septembre 2007

⁽⁵⁾ A partir du 06 septembre 2007

⁽⁶⁾ Jusqu'au 06 septembre 2007

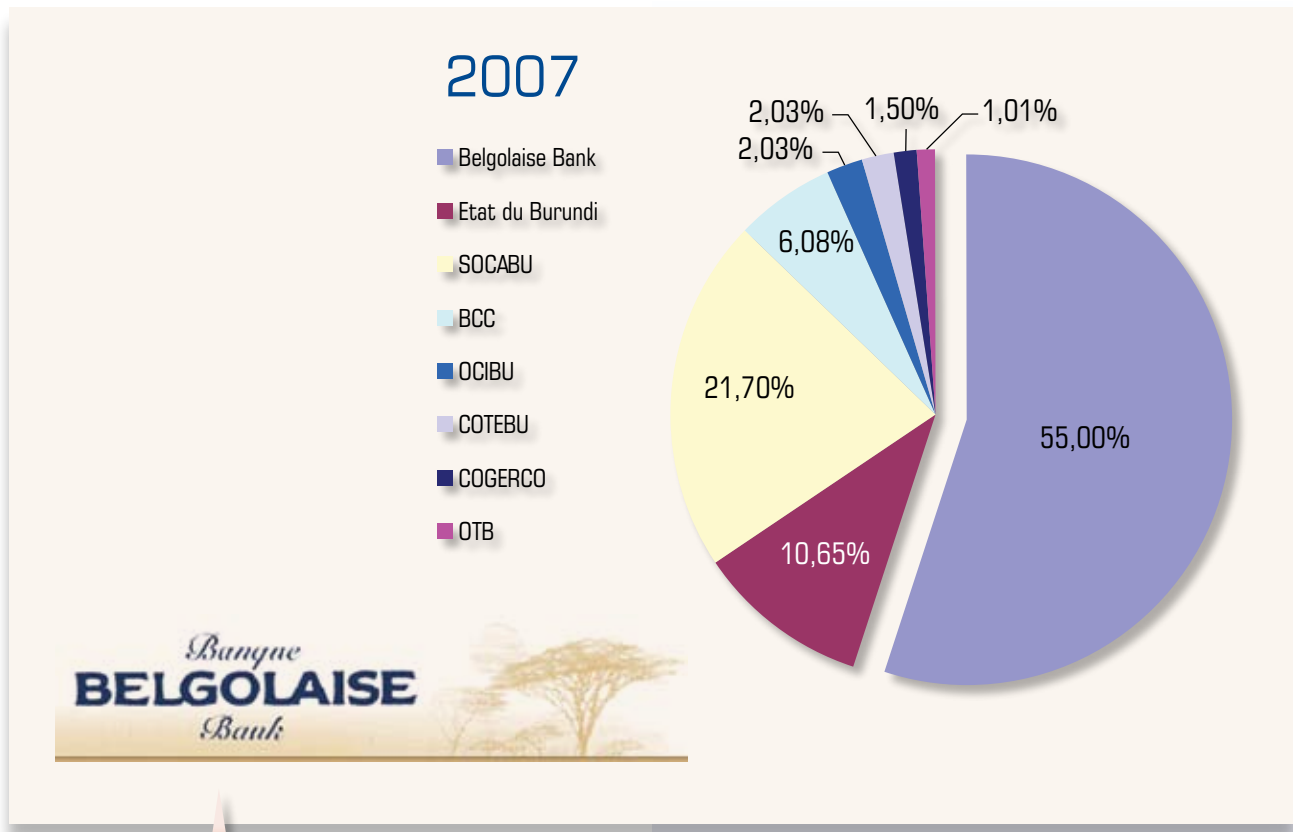
⁽⁷⁾ A partir du 06 septembre 2007

⁽⁸⁾ Jusqu'au 31 Août 2007

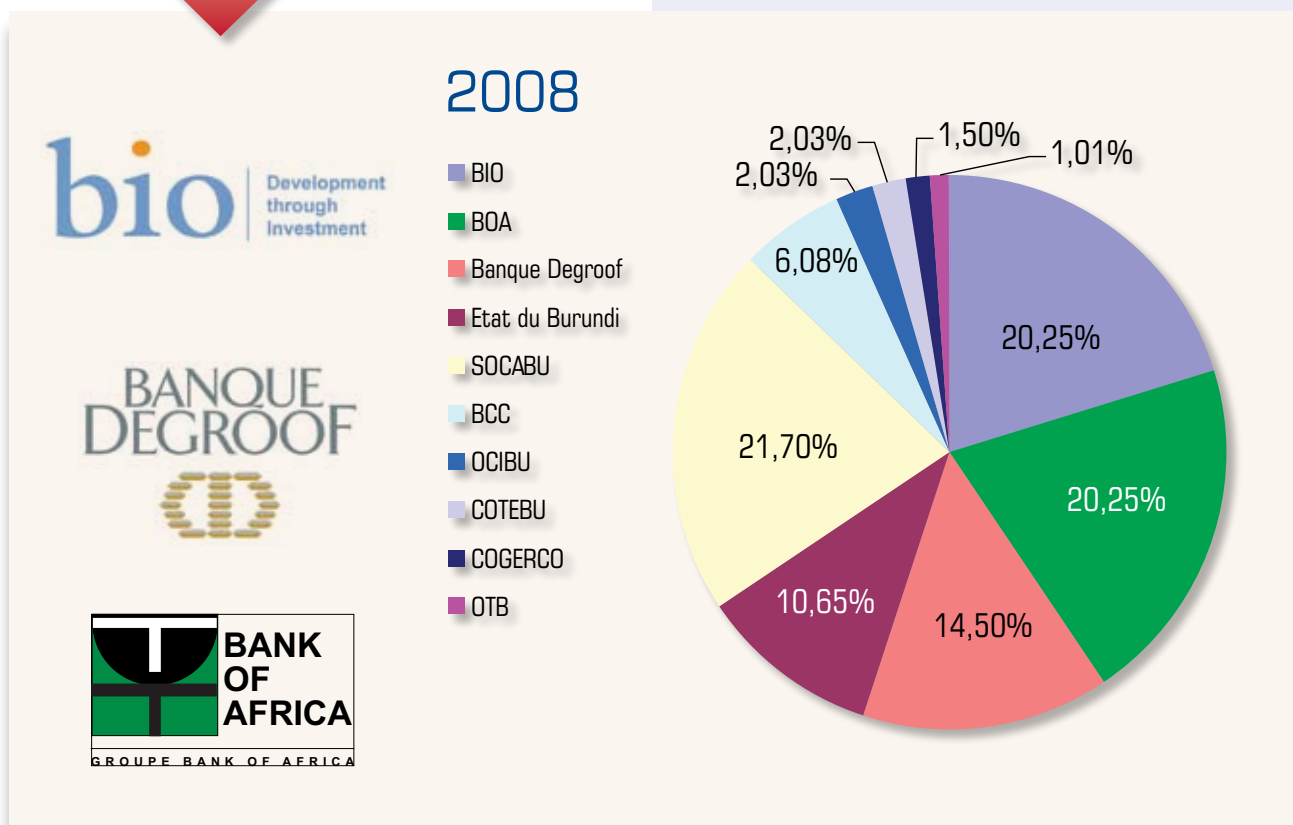
⁽⁹⁾ A partir de septembre 2008

SHAREHOLDERS STRUCTURE

STRUCTURE DE L'ACTIONNARIAT



Cession des actions Belgoisaise
Transfer of the shares of Belgolaise



CORPORATE GOVERNANCE AND COMPLIANCE

GOUVERNANCE D'ENTREPRISE ET COMPLIANCE

GOUVERNANCE D'ENTREPRISE

La BCB souscrit aux principes de bonne gouvernance d'entreprise et les applique.

Dans ce cadre;

- ▶ La banque adopte une structure claire de gouvernance d'entreprise.
- ▶ La banque définit une structure claire de management exécutif.
- ▶ La banque respecte les droits de tous les actionnaires et encourage leur participation.
- ▶ La banque se dote d'un conseil d'administration effectif et efficace.
- ▶ Le conseil d'administration constitue des comités spécialisés.

COMPLIANCE

L'objectif de la fonction de « Compliance » est de mettre en œuvre de façon uniforme, la politique de conformité et d'intégrité définie par les organes de la Banque dans le strict respect des lois, règlements et normes en vigueur au Burundi et à l'échelon international.

Cette fonction s'occupe d'une part des vérifications et des obligations de la banque vis à vis de ses correspondants et d'autre part des actions que celle-ci mène pour lutter contre toute activité illégale, le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme. Dans ce cadre, plusieurs actions ont été déjà initiées :

- ▶ Les opérations sont analysées chaque jour pour en détecter les éventuelles infractions et prendre, le cas échéant des mesures qui s'imposent.
- ▶ La Banque identifie ses clients en fonction des normes « KYC » (Know Your Customer) reconnues internationalement.
- ▶ Le code de déontologie dénommé « Code de bonne conduite des affaires » a été instauré et vulgarisé auprès de chaque collaborateur de la banque afin de lui permettre d'en interpréter le contenu.
- ▶ Enfin, dans le cadre de la mise en oeuvre de cette fonction, la Banque a élaboré une « charte compliance » et a désigné un « Compliance Officer ».

CORPORATE GOVERNANCE

The BCB is committed to and applies the principles of good corporate governance.

In this respect:

- ▶ The bank adopts a clear corporate governance structure.
- ▶ The Bank has a clear executive management structure.
- ▶ The Bank respects the rights of all shareholders and encourages their participation.
- ▶ The bank has an effective and efficient board of directors.
- ▶ The Board of Directors sets up specialised committees.

COMPLIANCE

The objective of the “compliance” function is to standardize compliance and integrity policies defined by the entities of the bank in line with the requirements of the laws, regulations and standards as well as standards in force in Burundi and internationally.

This function deals, on the one hand, with the checks and obligations of the bank with respect to its stakeholders, and on the other hand, with its action against any illegal activity, money laundering and financing of terrorism. In this respect, several actions have already been initiated:

- ▶ Transactions are analysed on a daily basis to detect any infringements and, necessary measures are taken as appropriate.
- ▶ The bank identifies its customers according to internationally recognised “KYC” (Know Your Customer) standards.
- ▶ The ethics code, known as the “Code of good business conduct” has been implemented and is accessible to every bank employee to enable them to take cognisance of it.
- ▶ Finally, in respect of the setting up of this function, the bank has drawn up a “compliance charter” and appointed a “Compliance Officer”.



BANQUE DE CREDIT
BCB
DE BUJUMBURA S.M.

« **LE PUBLIC NOUS JUGE D'AVANTAGE D'APRÈS NOS ACTES QUE D'APRÈS NOS PROMESSES** »

LA BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA DÉFINIT ET APPLIQUE UN CERTAIN NOMBRE DE PRINCIPES DE BONNE GOUVERNANCE QUI RÉGISSENT SES RELATIONS AVEC SES CLIENTS

Des solutions novatrices pour la clientèle

Nous nous efforçons de trouver des solutions spécifiques, adaptées aux besoins de nos clients en vue de les aider à préserver et à améliorer leur bien être financier.

Une communication humaine, franche et honnête avec nos clients

La communication avec nos clients se caractérise par sa franchise et son honnêteté. Nous ne leur conseillons que des produits et services adaptés à leurs besoins et à leurs ressources. Cela signifie que nous tentons d'appréhender ces besoins et ces ressources au mieux.

Nous fournissons aux clients l'information qui leur permettra de prendre une décision judicieuse.

Dissiper tout mécontentement

Etre à l'écoute de notre clientèle signifie aussi écouter nos clients mécontents. Si malgré nos efforts, une réclamation nous parvient ; nous mettons immédiatement tout en œuvre pour remédier au sujet du mécontentement et éviter toute répétition de cette réclamation.

La confidentialité des informations relatives à la clientèle

Nous traitons avec la plus grande discrétion les informations relatives à nos clients. Nous n'utilisons ces informations et nous les communiquons aux tiers que pour fournir aux clients les services qu'ils attendent de nous ou en vue d'autres objectifs clairement définis. Nous ne les utiliserons ou ne les divulguerons pour aucun autre motif, sauf si la loi ou la réglementation l'impose.

Une tarification claire

Nous renseignons le prix de nos produits et services à l'intention de nos clients clairement et sans détours. Nous n'offrons à nos clients ou à leurs représentants aucun avantage personnel dans le but de conclure des opérations.

Une attitude respectueuse

Nous avons toujours une attitude respectueuse devant nos clients, nous devons rester courtois et conserver un maintien correct.

Acceptation des clients

Nous faisons grand cas de notre réputation impeccable de fournisseur de services financiers digne de confiance. C'est pourquoi nous refusons d'entrer en relation avec des personnes ou des organisations impliquées dans des activités illégales ou contraires à l'éthique, ou encore suspectées de l'être. L'acceptation de nouveaux clients s'effectue avec toutes les précautions voulues.

Nous protégeons notre organisation contre les abus causés par des organisations ou des individus criminels. Nous adhérons tant à la lettre qu'à l'esprit des lois et réglementations en matière de blanchiment d'argent. En outre, nous menons à cet égard une politique active de lutte anti-fraude et anti-blanchiment.

«THE PUBLIC JUDGES US MORE ON OUR ACTIONS THAN ON OUR PROMISES»

THE BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA DEFINES AND APPLIES A NUMBER OF GOOD GOVERNANCE PRINCIPLES THAT GOVERNS ITS RELATIONS WITH ITS CUSTOMERS

Innovative solutions for the customers

We try to find specific solutions, adapted to the needs of our customers, with a view to helping them preserve and improve their financial wealth.

Human, open and honest communication with our customers

Our communication with our customers is characterised by openness and honesty. We only advise them on products and services appropriate to their needs and their resources. This means that we try our best to be knowledgeable of these needs and resources. We provide customers with the information that will enable them to make a sound decision.

Dispel any misunderstandings

Listening to our customers also means listening to unhappy customers. If, in spite of all our efforts, a complaint is still made against us, we immediately do our best to resolve the complaint and take all necessary measures to avoid any future repetition of this complaint.

Confidentiality of information relative to our customers

We treat information about our customers with the greatest discretion. We only use this information and only communicate it to third parties in order to provide customers with the services they expect from us, or for other clearly defined purposes. We do not use or disclose information for any other reason, unless imposed by law or legislation.

Clear pricing

We give information about the prices of our products and services for our customers clearly and openly. We do not offer our customers or their representatives any personal advantage so as to conclude any transactions.

A respectful attitude

We always maintain a respectful attitude towards our customers; we are courteous and polite.

Acceptance of the customers

Our impeccable reputation as a trustworthy supplier of financial services is very important to us. This is why we refuse to maintain relationships with people or organisations involved in illegal or unethical activities, or suspected of being so. New customers are accepted after all required procedures. We protect our organisation against violations caused by criminal individuals or organisations. We strictly adhere to the requirements as well as the spirit of all laws and legislation on money laundering. Furthermore, we actively lead an anti-fraud and anti-money laundering policy.

SYNOPSIS 2007 ET PERSPECTIVES

DES CHIFFRES TOUJOURS EN PROGRESSION

LE BILAN

Le total du bilan de la banque s'élève à 118.996 MBIF au 31 décembre 2007 contre 95.741 MBIF à la fin de l'exercice précédent, soit une progression de 19.528 MBIF représentant un accroissement de 24,3%. Il dépasse le montant prévu au budget 19.981 MBIF soit un écart positif de 20,2%.

1. Prêts à la Clientèle

Pendant l'exercice 2007, le total brut des prêts directs à la clientèle en BIF **a augmenté, passant de** 31 174,6 MBIF en début d'année à 38 025,0 MBIF au 31 décembre 2007, soit une progression de 6 850,4 MBIF qui représente 22,0%.

Pour sa part, la somme des prêts directs à la clientèle et les engagements par signature **a également augmenté passant de** 42 796,0 MBIF en début d'année à 53 207,5 MBIF au 31 décembre 2007, soit une progression de 10 411,5 MBIF qui représente 24,3%.

2. Les dépôts de la clientèle

Le total des dépôts de la clientèle s'élève à 95.554 MBIF au 31 décembre 2007, contre 78.879 MBIF à la fin de l'année précédente. Il dépasse les prévisions budgétaires de 12.833 MBIF soit 15,5% d'écart positif.

Les dépôts en devises qui s'élèvent à 29.506 MBIF représentent 30 % du total des dépôts soit une même proportion que l'année précédente.

3. Trésorerie

Le niveau de liquidités de la banque a sensiblement augmenté. Le total de l'actif disponible composé des avoirs en caisse et auprès de l'institut d'émission, banques et billets de trésorerie est passé de 54.379 MBIF en début d'année à 72.401 MBIF à la clôture de l'exercice 2007. Il est en progression de 18.022 MBIF soit 33,1% par rapport à l'année précédente.

4. Immobilisations

A la clôture de l'exercice 2006, le brut des immobilisations s'élève à 10.702 MBIF contre 9.441 MBIF en début d'année soit un accroissement de 1.261 MBIF qui représente 13,3%. Cette augmentation s'explique essentiellement par l'exécution des grands projets immobiliers lancés par la Banque en 2007 tel que la construction d'un nouveau bâtiment pour l'agence de Ngozi, la construction d'une nouvelle agence à Rugombo ainsi que l'acquisition du matériel et équipement

THE BALANCE SHEET

At 31 December 2007, the bank's total assets amounted to BIF 118,996 M compared to BIF 95,741 M at the end of the previous financial year, i.e. an increase of BIF 19,528 M representing a growth of 24.3%. It exceeds the amount estimated in the budget - BIF 19,981 M - i.e. a positive difference of 20.2%.

1. Customer Loans

During the 2007 financial year, total gross customer loans in BIF **increased, going from** BIF 31,174.6 M at the start of the year to BIF 38,025.0 M at 31 December 2007, i.e. an increase of BIF 6,850.4 M which represents 22%.

For its part, the total direct loans to customers and commitments by signature **also increased, from** 42,796.0 million BIF at the beginning of the year to 53,207.5 million BIF at 31 December 2007, which is an increase of 10,411.5 million BIF or 24.3%.

2. Customer deposits

Total customer deposits amounted to BIF 95,554 M at 31 December 2007, compared to BIF 78,879 M at the end of the previous year. It exceeded budgetary forecasts by BIF 12,833 M, i.e. a positive difference of 15.5%.

Foreign currency deposits, amounting to BIF 29,506 M, represent 30% of total deposits, i.e. the same proportion as the previous year.

3. Cash and cash equivalents

The level of the bank's liquidity has increased significantly. Total available assets, made up of cash in hand and at the issuing body, banks and treasury notes went from BIF 54,379 M at the start of the year to BIF 72,401 M at the end of the 2007 financial year. It increased by BIF 18,022 M, i.e. by 33.1% compared to the previous year.

4. Capital assets

At the end of the 2006 financial year gross capital assets amounted to BIF 10,702 M compared to BIF 9,441 M at the start of the year, i.e. a growth of BIF 1,261M, representing 13.3%. This increase was basically from the execution of major building projects started by the bank in 2007 such as the construction of a new building for the Ngozi branch, the construction of a new branch in Rugombo and the purchase of material and equipment essential for the operation of the

RENTABILITÉ ET RÉSULTAT DES RÉSULTATS TOUJOURS EN PROGRESSION

PROFITABILITY AND RESULTS RESULTS STILL IMPROVING

RENTABILITÉ : LES PRODUITS

1. Les intérêts nets

Les intérêts nets qui s'élèvent à 5.293 MBIF au 31 décembre 2007 ont augmenté de 18,7% par rapport à la réalisation de l'année antérieure (4.459 MBIF). Ils sont inférieurs aux prévisions budgétaires pour un montant de 640 MBIF soit un écart négatif de 10,8%. Cet écart s'explique notamment par la révision à la baisse des taux d'intérêt pour des raisons commerciales en vue d'augmenter le courant d'affaires avec les meilleurs clients traditionnels et potentiels.

2. Les produits de change

Le résultat de l'activité de change en 2007 s'élève à 4.126 MBIF contre un résultat de 2.615 MBIF en 2006 soit un accroissement de 1.511 MBIF représentant 57,7%. Ils enregistrent un surplus de 2.626 MBIF soit 175% par rapport aux prévisions budgétaires 2007.

3. Autres produits d'exploitation bancaire

Ces produits qui totalisent 1.354 MBIF sont composés des commissions de transfert, des frais de remise, des commissions WU et des charges re-facturées. Ils sont en hausse de 14,4% par rapport aux réalisations de 2006 qui représentaient 1.183 MBIF. Ils dépassent les prévisions budgétaires de 273 MBIF soit 25,3%.

LES CHARGES

1. Les charges du personnel

Les charges du personnel et assimilées payées en 2007 totalisent 2.861 MBIF dont 2.291 MBIF de salaires, charges sociales et primes et 570 MBIF d'autres charges assimilées.

2. Les autres charges d'exploitation

Le total des autres charges d'exploitation s'élève à 2.854 MBIF et correspond presque au montant de 2.874 MBIF prévus au budget. Tenant compte que cette rubrique s'arrêtait à 2.580 MBIF à la clôture de l'exercice précédent, l'accroissement d'un exercice à l'autre est de 10,6% qui s'explique par l'augmentation des prix sur le marché.

PROFITABILITY: REVENUE

1. Net interest

Net interest, which amounted to BIF 5,293 M at 31 December 2007, increased by 18.7% compared to that of the previous year (BIF 4,459 M). It was BIF 640 M less than budgetary forecasts, i.e. a negative difference of 10.8%. This difference was in particular because of the reduction in interest rates for commercial reasons with a view to increasing the business trend with the best traditional and potential customers.

2. Foreign exchange income

The result from foreign exchange activity in 2007 amounted to BIF 4,126 M compared to a result of BIF 2,615 M in 2006, i.e. an increase of BIF 1,511 M representing 57.7%. Foreign exchange income recorded a surplus of BIF 2,626 M, i.e. 175% compared to the 2007 budgetary forecasts.

3. Other banking operating income

This income, which totalled BIF 1,354 M, was made up of costs for transfer commissions, delivery costs, WU commissions and re-invoiced expenses. It was up by 14.4% compared to the 2006 income, which represented BIF 1,183 M. It exceeded budgetary forecasts by BIF 273 M, or 25.3%.

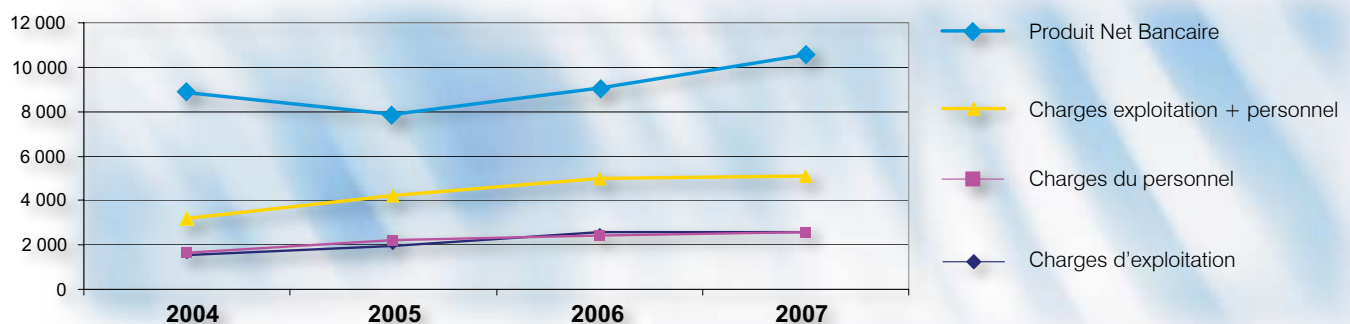
EXPENSES

1. Staff expenses

Staff and associated expenses paid in 2007 totalled BIF 2,861 M, of which BIF 2,291 M was in salaries, social security contributions and bonuses and BIF 570 M in other associated expenses.

2. Other operating expenses

The total of other operating expenses amounted to BIF 2,854 M, which almost corresponds to the amount of BIF 2,874 M forecast in the budget. Bearing in mind that this item stood at BIF 2,580 M at the end of the previous financial year, the growth from one financial to the next was 10.6%, which was as a result of the increases in market prices.



3. Amortissements et provisions

La dotation totale aux amortissements s'élève à 806 MBIF pour l'exercice 2007 contre une dotation totale de 770 MBIF réalisée en 2006. La dotation aux provisions pour créances douteuses constituée en 2007 s'élève à 1.195 MBIF contre 380 MBIF constituées en 2006. Ces provisions représentent 99,7% de l'encours des créances impayées.

RÉSULTATS

Le résultat net de la banque pour l'exercice 2007 s'élève à 3.445 MBIF, après une dotation aux provisions pour impôt de 1.707 MBIF. Il dépasse de 943 MBIF le résultat net de l'année 2006 (2.502 MBIF) soit une progression de 37,7 %. Ce résultat, dépasse de 1.152 MBIF les prévisions budgétaires de l'exercice soit un écart positif de 50,3%.

Le ROE s'établit à 41,5 contre 31,4 l'année précédente et le CIR est de 48,3 contre 55,3 à la clôture de l'exercice précédent.

Ce résultat net majoré du report à nouveau a été réparti comme suit :

Réserve légale	344.000.000 BIF	Statutory reserves
Réserve disponible	185.000.000 BIF	Reserve available for distribution
Dividende brut	2.588.034.536 BIF	Gross dividend
Tantièmes	287.559.393 BIF	Directors emoluments
Complément fond de pension	40.375.350 BIF	Additional contribution to pension fund
Report à nouveau	5.743.436 BIF	Retained profit for the year
Total	3.450.712.715 BIF	Total

LE BILAN SOCIAL

A la clôture de l'exercice 2007, la banque comptait un effectif de 286 membres du personnel contre 258 au 31 décembre 2006 soit 28 unités de plus. Pendant l'exercice 2007, la banque a enregistré 34 nouveaux agents et 6 départs. L'effectif global du personnel à la clôture de l'exercice 2007 se répartit en 175 hommes et 111 femmes. L'accroissement de l'effectif s'explique par l'augmentation des postes de contrôle (Audit et contrôle interne) et l'ouverture de deux nouvelles agences. Le mouvement du personnel de la BCB en 2006 peut être résumé comme suit :

Répartition Split	Fin 2006 End of 2006	Recrutements Recruitments	Départs Departures	Fin 2007 End of 2007
Effectif total	258	34	6	286
Femmes	100	14	2	111
Hommes	158	20	4	175

3. Amortisation and provisions

Total amortisation amounted to BIF 806 M for the 2007 financial year compared to a total of BIF 770 M achieved in 2006. Provisions constituted in 2007 for doubtful debts amounted to BIF 1,195 M compared to BIF 380 M constituted in 2006. These provisions represent 99.7% of outstanding unpaid debts.

RESULTS

The bank's net result for the 2007 financial year amounted to BIF 3,445 M, after an allocation of BIF 1,707 M to tax provisions. It exceeded the net result for the 2006 financial year (BIF 2,502 M) by BIF 943 M, i.e. an increase of 37.7 %. This result exceeds budgetary forecasts for the financial year by BIF 1,152 M, i.e. a positive difference of 50.3%.

The ROE was 41.5 compared to 31.4 for the previous year and the CIR was 48.3 compared to 55.3 at the end of the previous financial year.

This net result plus the amount carried forward has been split as follows:

SOCIAL REPORT

At the end of the 2007 financial year, the bank had a workforce of 286 members of staff compared to 258 at 31 December 2006, i.e. an additional 28 employees. During the 2007 financial year, the bank took on 34 new employees and 6 left. The total workforce at the end of the 2007 financial year was made up of 175 men and 111 women. The growth in staff was because of the increase in control posts (Audit and internal control) and the opening of two new branches. The movement of BCB staff in 2006 can be summarised as follows:

CONCLUSIONS

Depuis 2003, la Banque de Crédit de Bujumbura s'est engagée dans des actions de consolidation reposant notamment sur un examen approfondi du portefeuille crédit, la reconstitution de la trésorerie, le renforcement du contrôle interne, la maîtrise du rapport entre les emplois et les ressources, une disponibilité commerciale permanente et la mise en place des procédures.

Le fruit de ces activités menées par la Direction Générale au cours des trois dernières années (2005-2006-2007), s'est fait sentir spécialement à travers les résultats historiques enregistrés avec une mention spéciale pour l'année 2007. En effet, en dépit d'un environnement encore très difficile dans un contexte post-conflit qui se cherche encore et d'une concurrence très vive dans le secteur bancaire, le résultat net de la banque est passé de 2.502 MBIF en 2006 à 3.445 MBIF en 2007 soit une augmentation de 37,7%.

Les meilleures performances réalisées par la banque au cours des quatre dernières années lui ont donné des meilleures opportunités d'avancer dans ses projets d'investissement et d'innovation technologique.

Ainsi, pendant l'exercice 2007, la banque a ouvert deux nouvelles agences : une agence au centre ville de Bujumbura sur la Chaussée Prince Louis Rwagasore à environ 50 m du marché central, et une deuxième agence à Ruyigi à l'Est du pays.



Agence de la Chaussée PL RWAGASORE
Inaugurée le 29 juin 2007
The Chaussée PL RWAGASORE branch
Opened on 29 June 2007



Agence de RUYIGI
Inaugurée le 31 Août 2007

RUYIGI Branch
Opened on 31 August 2007

CONCLUSIONS

Since 2003, the Banque de Crédit de Bujumbura has been involved in consolidation actions based mainly on an in-depth examination of the loan portfolio, the reconstitution of cash and cash equivalents, the strengthening of internal control, the control of the link between jobs and resources, a permanent commercial availability and the setting up of procedures.

The success of these activities carried out by the General Management during the last three years (2005-2006-2007), was especially demonstrated through the historic results recorded with a special mention for the year 2007. In fact, despite an environment that was still very difficult in a post-conflict environment that was still trying to find itself and very strong competition in the banking sector, the bank's net result went from BIF 2,502 M in 2006 to BIF 3,445 M in 2007, i.e. a 37.7% increase.

The best performances achieved by the bank during the last four years gave it the best opportunities to progress in its investment and technological innovation projects.

Thus, during the 2007 financial year, the bank opened two new branches; one branch in Bujumbura town centre on the Chaussée Prince Louis Rwagasore about 50 m from the central market, and a second branch at Ruyigi in the East of the country.

Pendant l'exercice 2007, la Banque a également ouvert deux nouveaux chantiers : celui d'un nouveau bâtiment pour l'agence de Ngozi en voie d'achèvement à la clôture de l'exercice et celui d'une nouvelle agence à implanter à Rugombo en province de Cibitoke au Nord-Ouest du pays.

Ces investissements répondent au souci de la banque de fidéliser les clients habituels, de conquérir des nouveaux clients et de couvrir l'ensemble du territoire national.

L'excellent résultat de l'exercice 2007 renforce davantage la position de la Banque de Crédit de Bujumbura dans son rôle majeur au sein du secteur bancaire burundais devenant ainsi non seulement « La Banque de l'expérience et du Renouveau » mais aussi et surtout « **La Banque de référence du Burundi** ».

Nouveau bâtiment de l'agence de Ngozi en finition
New building of the Ngozi branch being finished



PERSPECTIVES D'AVENIR

En perspective pour 2008, la BCB envisage de renforcer les produits existants tel que le produit d'Internet Banking « B-WEB », le service de transfert d'argent « WESTERN UNION »... Il est également prévu que d'autres nouveaux produits soient lancés notamment la monétique avec des cartes de crédit nationales et des cartes VISA internationales.

Les nouveaux produits récemment lancés par la banque seront également réactivés : c'est notamment le cas du produit de mobilisation de l'épargne et d'investissement destiné aux Burundais de l'étranger, le produit « B-Phone » permettant à la clientèle de connaître les soldes de leurs comptes et de donner certains ordres par simple coup de téléphone.

En plus de la monétique et des nouveaux produits, la BCB envisage en plus de renforcer son dispositif de sécurité ainsi que le réseau interne au courant de l'exercice 2008. Il convient cependant de souligner que la réussite de ce vaste programme reste liée à l'évolution positive de l'environnement des affaires.

During the 2007 financial year, the bank also opened two new building sites: one for a new building for the Ngozi branch which is being completed at the end of the financial year and one for a new branch to be set up in Rugombo in Cibitoke province in the North-West of the country.

These investments meet the bank's concern to foster loyalty from its normal customers, to win over new customers and to cover the whole of the national territory.

The excellent result for the 2007 financial year also strengthens the position of the Banque de Crédit de Bujumbura in its important role within the Burundi banking sector, thus becoming not only "The Bank of Experience and Revival" but also, above all, "**the benchmark Burundi bank**".



Chantier de construction de la nouvelle agence de la BCB à Rugombo
Construction site for the new BCB branch in Rugombo

FUTURE PROSPECTS

For 2008, the BCB intends to strengthen existing products such as the "B-WEB" Internet Banking product, the WESTERN UNION money transfer service, etc. It is also anticipated that other new products will be launched, in particular e-banking with national credit cards and international VISA cards.

The new products recently launched by the bank will also be revived: this is particularly the case with the savings and investment product designed for Burundians living abroad, the "B-Phone" product that allows customers to ascertain the balances of their accounts and give some orders by a simple telephone call.

In addition to e-banking and new products, the BCB also intends to strengthen its security mechanism and also the internal network during the 2008 financial year. It should however be stressed that the success of this huge programme is linked to the positive development of the business environment.

LE CONSEILLER GÉNÉRAL



Apollinaire NIMPAGARITSE

Conseiller Général - General Adviser

Tel: +257 22 20 1007 - Fax: +257 22 20 1115 - E-mail : ani@bcb.bi

La première mission du Conseiller Général est d'assister le Comité de Direction et en assure le secrétariat.

Il assure également le secrétariat du Conseil d'Administration de la Banque.

Le Conseiller Général supervise également les activités du Département des Ressources Humaines ainsi que celles de la cellule de contrôle interne.

- **Le Département des Ressources Humaines** a en charge les questions relatives à l'administration et à la gestion des carrières du personnel de la banque.

En vue de mieux répondre aux attentes de la clientèle de plus en plus exigeante, la banque se doit de mettre la qualité et les compétences des ressources humaines en parfaite adéquation avec les besoins présents et futurs.

Dans ce cadre, des formations en cours d'emploi et des séminaires de formation sont régulièrement organisées par la Banque à l'intention de personnel.

- **La Cellule de contrôle interne** a de son côté la mission de réaliser des contrôles qui permettent d'avoir des assurances raisonnables sur la réalisation des objectifs de la Banque.

Ce contrôle vise principalement les domaines relatifs à l'efficacité des opérations, la protection du patrimoine et des personnes de la Banque, la disponibilité des informations fiables de toute nature, et enfin le respect des lois et règlements en application conformément aux normes et à la politique générale de la Banque.

The main remit of the General Adviser is to assist the Management Committee and fulfil the role of secretary.

He also acts as secretary for the Bank's Board of Directors.

The General Adviser also supervises the activities of the Human Resources Department and those of the internal control unit.

- **The Human Resources Department** is responsible for matters relating to the administration and management of the careers of bank staff.

To provide a better response to the expectations of more and more demanding customers, the bank must ensure that the quality and skills of its human resources are wholly appropriate for current and future needs.

In this respect, on-the-job training and training seminars are regularly organised for staff by the bank.

- The remit of **the internal control unit** is to carry out the controls that enable there to be reasonable assurance on the achievement of the bank's targets.

This control mainly involves areas relating to the efficiency of the operations, the protection of the bank's assets and people, the availability of reliable information of any sort, and finally compliance with the applicable laws and regulations in accordance with the bank's standards and general policy.

LA DIRECTION COMMERCIALE



Déo BUKOBERO

Directeur Commercial - Sales Manager

Tel: +257 22 20 1006 - Fax: +257 22 20 1115 - E-Mail: dbu@bcb.bi

« Des produits basés sur la technologie moderne et adaptés aux besoins de la clientèle : la Banque place le client au centre de ses préoccupations »

Le principal objectif de la banque en matière commerciale est de « **Placer le client au centre de ses préoccupations afin de mieux le servir** ». Dans cet esprit, la Direction Commerciale s'est appliquée à consolider les réalisations des exercices antérieurs et à conquérir de nouvelles relations à travers les pistes suivantes :

- ▶ La collecte de ressources en monnaie locale et en devises étrangères.
- ▶ Le maintien de l'équilibre du ratio ressources / emplois en vue de consolider la situation de la banque.
- ▶ Le renforcement du réseau des agences en vue de lui permettre de jouer pleinement son rôle.
Ainsi, au cours de l'exercice 2007, deux nouvelles agences ont été ouvertes: une agence au centre ville de Bujumbura et une autre agence à Ruyigi à l'Est du pays.

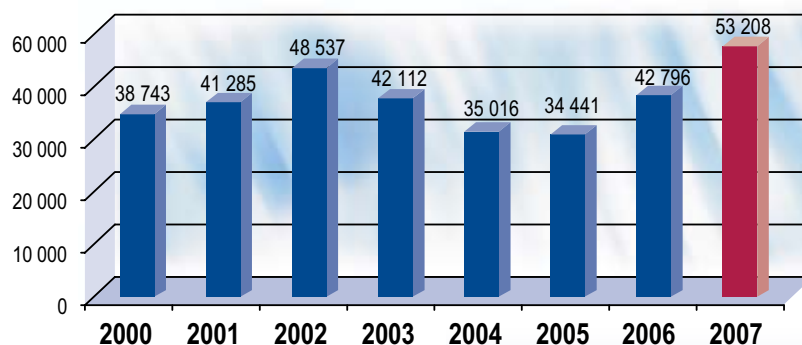
“Products based on modern technology and adapted to customers' needs: the bank puts the customer at the centre of its concerns”

The bank's main aim commercially is to “Put the customer at the centre of its concerns so as to serve the customer better”. With this in mind, the Sales Department has applied itself to consolidating the achievements of past years and to winning new relationships in the following ways:

- ▶ The collection of resources in local and foreign currencies.
- ▶ Maintaining the balance of the resources / jobs ratio to consolidate the bank's situation.
The strengthening of the branch network to allow it to play its role fully.
- ▶ Thus, during the 2007 financial year, two new branches have been opened: one branch in Bujumbura town centre and another branch at Ruyigi in the East of the country.

Crédits directs à la clientèle + engagements par signature

Direct loans to customers + commitments by signature



► Le renforcement des produits existants tel que le bon de caisse « **BCB Investissement** », le produit « **B-web** » permettant d'effectuer des opérations et de suivre le mouvement des comptes via Internet, le service de transfert d'argent « **Western Union**», le produit « **B-Phone** » permettant à la clientèle de connaître les soldes de leurs comptes et de donner certains ordres par simple coup de téléphone et le produit de mobilisation de l'épargne et d'investissement destiné aux Burundais de l'étranger qui est fortement apprécié par la clientèle.

Pour mieux réaliser cette mission, la Direction Commerciale a mis en place une équipe toujours à l'écoute et à la disponibilité de la clientèle.

► The strengthening of existing products such as the “**BCB Investment**” short-term borrowing, the “**B-web**” product which enables transactions to be made and the movement of accounts to be monitored via the Internet, the “**Western Union**” money transfer service, the “**B-Phone**” product which allows customers to ascertain their account balances and give certain orders by a simple telephone call and the savings and investment product designed for Burundians living abroad, which is greatly appreciated by customers.

To carry out this remit better, the Sales Department has set up a team that always listens to and is available for customers.

OPERATIONS DEPARTMENT

LA DIRECTION DES OPÉRATIONS



Dismas MUHAMARI

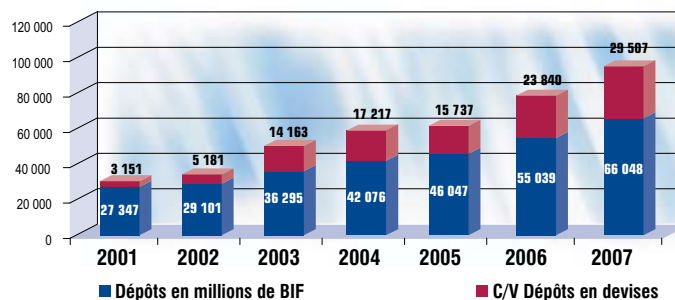
Directeur des Opérations - Director of Operations

Tel: +257 22 20 1010 - Fax: +257 22 20 1115 - E-mail: dmu@bcb.bi

« Gérer et développer au quotidien le portefeuille clientèle en offrant des services de qualité tout en veillant à la régularité des opérations et à la sécurité des fonds ».

“Managing and developing the customer portfolio on a daily basis while offering quality services and ensuring consistency of operations and security of funds”.

La mission principale de cette Direction est de gérer et développer au quotidien un portefeuille clientèle en veillant aux impératifs de qualité de service à rendre à cette clientèle. En plus, elle doit veiller également à la régularité et à la conformité des opérations vis-à-vis des dispositifs réglementaires tout en sécurisant les fonds de la clientèle.



Evolution des dépôts de la clientèle
Customer deposits evolution

The main remit of this Department is to manage and develop, on a daily basis, a customer portfolio while ensuring the essential requirements of service quality to be provided to those customers. It must also ensure the consistency and compliance of the operations vis-à-vis the regulatory mechanisms whilst ensuring the security of customers' funds.

► Département des opérations domestiques

Le département des opérations domestiques pratique au quotidien une écoute active de la clientèle en vue d'anticiper sur leurs besoins par le biais de l'amélioration de la communication.

Afin d'optimiser l'accueil de la clientèle, il a été créé un espace VIP au niveau du siège pour que la clientèle puisse être accueillie d'une manière plus conviviale. Les agences installées au centre ville de Bujumbura épaulent ce département à accomplir cette noble tâche. Elles ont permis de désengorger partiellement le siège et la Banque est très heureuse de recevoir des échos positifs exprimés par la clientèle au sujet de ces nouvelles implantations.

Dans cette même logique, la BCB envisage d'ouvrir une autre agence dans la ville de Bujumbura au courant de l'année 2008.

Il convient de noter avec satisfaction l'accroissement du portefeuille clientèle enregistré au courant de l'exercice 2007 et ceci du fait de la confiance que la clientèle continue à témoigner à la Banque.

Pour juguler le phénomène de banditisme, de bandes de faussaires et d'escrocs, la banque a renforcé le système de sécurité par la mise en place des caméras de surveillance et d'un dispositif humain tant à l'intérieur de la banque qu'à l'extérieur.

► Département des opérations internationales

Le département des opérations internationales reste le segment phare de la BCB. Il a toujours privilégié les moyens de paiement internationaux qui se modernisent de plus en plus et applique la nouvelle version des règles et usances uniformes de l'ICC relatives aux crédits documentaires révision 2007. Le lancement de la monétique envisagé avant la fin de l'année 2008 va marquer une étape importante dans la modernisation des moyens de paiements.

La mise en application de la nouvelle réglementation des changes a permis d'importantes évolutions notamment le transfert des compétences de la Banque centrale vers les Banques commerciales en matière de gestion des opérations internationales.

La BCB demeure la première banque commerciale du pays dans les transactions internationales. Au cours de l'année 2007, les recettes en devises ont sensiblement augmenté dépassant largement les utilisations. C'est ainsi que la BCB a cédé une bonne partie à la Banque Centrale dans le cadre du respect du prescrit de la Réglementation.

► Domestic operations department

The domestic operations department listens actively to its customers on a daily basis to anticipate their needs by improving communication.

In order to optimise customer care, a VIP area has been created in head office so that customers can be greeted in a more convivial manner. The branches that are in Bujumbura town centre support this department in carrying out this noble task. They have allowed head office to be partially relieved and the bank is very happy to receive positive noises expressed by customers regarding these new facilities.

Along the same lines, the BCB intends to open another branch in the town of Bujumbura during the year 2008.

We are happy to note the growth in the customer portfolio recorded during the 2007 financial year because of the trust that customers continue to show in the bank.

To halt the phenomenon of organised crime and bands of forgers and crooks, the bank has strengthened the security system by installing surveillance cameras and human security both inside and outside the bank.

► International operations department

The international operations department is still the BCB's flagship area. It has always favoured international means of payment which are being more and more modernised and it applies the new version of the ICC's uniform rules and customs relating to documentary credits (2007 revision). The launch of e-banking planned before the end of the 2008 year will mark an important stage in the modernisation of means of payment.

The application of the new foreign exchange regulations has allowed important changes, in particular the transfer skills from the Central Bank to commercial banks in respect of the management of international operations.

The BCB is still the leading commercial bank in the country in international transactions. During the year 2007, foreign currency revenue increased significantly, greatly exceeding foreign currency use. This is why the BCB sold a lot of it to the Central Bank to comply with the requirement in the Regulations.

LOANS DEPARTMENT

LA DIRECTION DES CRÉDITS



Robert NKERAMIHIGO

Directeur des Crédits - Credit Manager

Tel: +257 22 20 1108 - Fax: +25722 20 1015 - E-mail: rnk@bcb.bi

« Consolidar la maîtrise du risque et développer un portefeuille crédit sain à travers une rigueur dans l'analyse, la mise en place et le recouvrement des crédits.»

La Direction des Crédits a entrepris ces dernières années un travail d'assainissement du portefeuille et de gestion rapprochée des dossiers en force, ainsi qu'une sélection minutieuse des nouveaux crédits.

Ce travail commence à porter des fruits aujourd'hui ; la banque peut maintenant envisager avec sérénité des prises de risque inhérentes à une nécessaire croissance de son portefeuille, en saisissant les opportunités qu'offrira le marché, dans une perspective de paix retrouvée et de redémarrage de l'économie.

La maîtrise continue du niveau de dégradation du portefeuille crédits permettra à la Banque de faire face à l'évolution du marché bancaire où la concurrence se fait de plus en plus vive, avec pour conséquence une baisse des marges d'intermédiation.

Il faudra consolider ces acquis, en gardant toujours présent à l'esprit l'impératif de qualité, qui passe par un professionnalisme rigoureux et une vigilance de tous les instants, afin de maintenir un niveau de performance satisfaisant.

“Consolidating risk management and developing a healthy loans portfolio through rigorous analysis and authorisation and recovery of loans”.

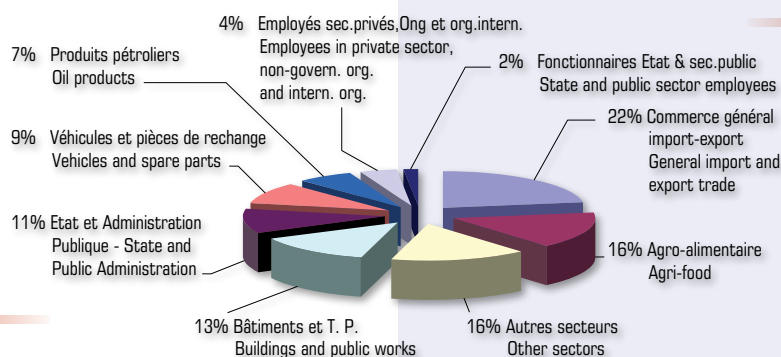
In recent years, the Loans Department has worked on cleaning up the portfolio and closely managing the current files, and also on scrupulously selecting new loans.

This work is now starting to bear fruit: the bank can now calmly consider the risk-taking inherent in a necessary growth of its portfolio, while seizing the opportunities offered by the market, with a view to renewed peace and the revitalisation of the economy.

The continuous control of the level of decline of the loans portfolio will enable the bank to meet the change in the banking market where competition is becoming sharper and sharper, and consequently there is a reduction in margins for intermediation.

This experience must be consolidated, whilst always bearing in mind the essential requirement of quality, which undergoes a rigorous professionalism and vigilance at all times, in order to maintain a satisfactory performance level.

Crédits par secteur d'activité économique au 31/12/2007



Credits per sector of activity at 31/12/2007

THE FINANCE AND AUDITING DEPARTMENT

LA DIRECTION FINANCES ET CONTRÔLES



Valentin BASHIRAHISHIZE

Directeur financier - Financial Director

Tel: 22 20 1008 - Fax: 22 20 1115 - E-Mail : vba@bcb.bi

« Une utilisation optimale de la technologie moderne pour préparer et traiter les informations à mettre à la disposition du Management de la Banque, des tiers et des autorités monétaires et fiscales. »

L'exercice 2007 a été clôturé avec un résultat très satisfaisant. L'objectif de la banque est sans nul doute, de pérenniser et surtout, d'améliorer cette performance.

Dans le cadre de la poursuite de ce challenge, la Direction Financière compte apporter sa contribution par un suivi rigoureux et une maîtrise de toutes les charges ainsi que par une gestion optimale de la trésorerie.

La préparation de tous les états et reportings financiers à mettre à la disposition de la Direction de la Banque en vue d'orienter ses stratégies et de tous nos partenaires pour des usages multiples, figure parmi nos grandes priorités et cela dans les meilleurs délais..

Pour cela, nous comptons sur le concours de tout le personnel de la banque en général, et sur l'engagement, la détermination et le savoir faire des agents de notre direction en particulier.

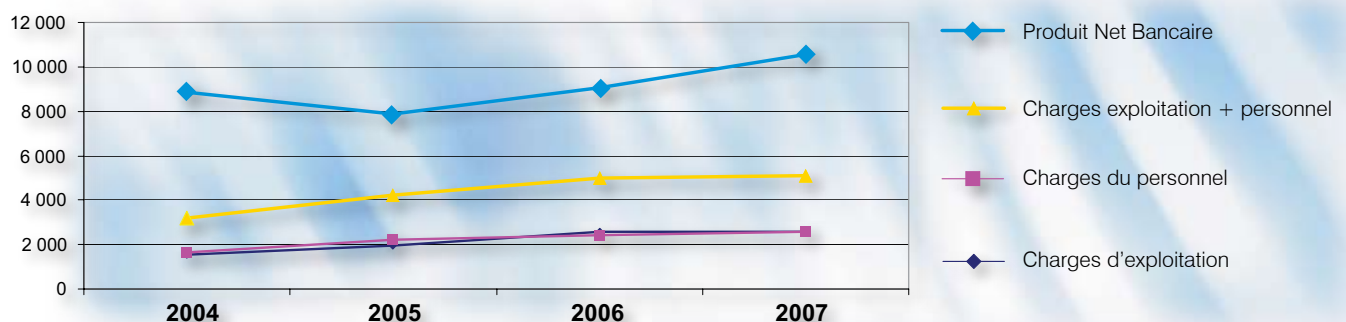
“Making full use of modern technology to prepare and process information to be provided to the Bank’s Management, third parties and the monetary and tax authorities”.

The 2007 financial year was closed with a very satisfactory result. The bank’s aim is undoubtedly to sustain and, above all, improve this performance.

As part of the pursuit of this challenge, the Financial Department intends to contribute by means of strict monitoring and controlling all expenses and also by optimum cash and cash equivalent management.

One of our main priorities is to produce, as quickly as possible, all financial accounts and reports to be made available to the Bank’s Management to determine its strategies and those of all of our partners for multiple uses.

To do this this, we rely on the assistance of all of the bank’s staff in general, and on the commitment, the determination and the knowledge of the agents of our management in particular.



TECHNICAL SUPPORT DEPARTMENT

LA DIRECTION SUPPORT

En 2007, la Banque a mis sur pied une nouvelle Direction dénommée « **Support** ». Cette Direction a entre autres missions de :

- ▶ Mettre à la disposition des autres directions les outils de travail et en assurer la maintenance.
- ▶ Gérer les systèmes d'informations et en garantir l'accessibilité, la fiabilité, et la sécurité et en assurer la maintenance.
- ▶ Assurer le suivi des contrats signés entre la Banque et ses partenaires en matière informatique.
- ▶ Chercher de nouveaux produits à forte valeur ajoutée et offrir aux clients des services correspondant aux standards internationaux.

Ainsi, les deux nouvelles agences ouvertes en 2007 ont été toutes connectées aux serveurs du siège : il s'agit de l'agence de la Chaussée Rwagasore et de l'agence de Ruyigi.

A moyen terme, la Banque a l'objectif d'offrir à sa clientèle une monétique basée sur l'utilisation des DAB (Distributeurs Automatiques de Billets), des TPE (terminaux de paiement électronique), cartes privatives en monnaie locale liées au compte ou au salaire, carte internationale VISA, Internet et le téléphone mobile. La monétique viendra s'ajouter à d'autres services en ligne déjà opérationnels comme l'Internet Banking (B-Web), et le Phone Banking (B-Phone) pour offrir plus de facilités à la clientèle existante et permettre la conquête de nouveaux clients.

En matière de sécurité, de nouvelles caméras de surveillance ont été ajoutées à l'intérieur et autour de la Banque tandis qu'un système de contrôle d'accès est en cours d'installation sur les portes donnant sur les zones sensibles. Ce système sera également utilisé pour la gestion du personnel.



Siméon Kirabisha

- ▶ Managing the information systems and guaranteeing their accessibility, reliability and security and maintaining them.
- ▶ Monitoring the computer contracts signed between the bank and its partners.
- ▶ Looking for new products with high added value and offering customers services corresponding to international standards.

Thus, the two new branches opened in 2007 have both been connected to head office's servers: this involves the Chaussée Rwagasore branch and the Ruyigi branch.

In the medium term, the bank's aim is to offer its customers e-banking based on the use of ATMs (Automatic Teller Machines), EPTs (Electronic Payment Terminals), private cards in local currency linked to the account or the salary, international VISA card, Internet and mobile telephones. E-banking will be added to other online services that are already operational such as Internet Banking (B-Web), and Phone Banking (B-Phone) to offer more facilities to existing customers and enable new customers to be won.

With regard to security, new surveillance cameras have been added inside and outside the bank, while an access control system is being installed on the doors that give access to sensitive areas. This system will also be used for staff management.



LA DIRECTION AUDIT



Jean-Claude Simbagoye

Le Département Audit Interne a été érigé en une Direction au cours de l'exercice 2007.

L'audit interne est une activité indépendante et objective qui donne à une organisation une assurance sur le degré de maîtrise de ses opérations, apporte des conseils pour les améliorer, et contribue à créer de la valeur ajoutée par son rôle de conseil auprès de la Direction de la banque. Il donne l'expression d'assurance par l'évaluation des processus, des fonctions et des opérations, et plus particulièrement le processus de management des risques, de contrôle et de gouvernement d'entreprise.

Sa démarche consiste à :

- ▶ Identifier les risques réels et potentiels qui peuvent constituer une entrave à la réalisation des objectifs fixés par la banque ;
- ▶ Proposer des solutions de prévention et, le cas échéant de correction, les discuter avec les audités et en informer le Comité de Direction par des rapports ;
- ▶ Maintenir un suivi proactif des solutions proposées et acceptées.

Dans ce cadre, l'audit interne s'est fixé comme objectif la prévention de tous les risques inhérents à l'activité bancaire.

The Internal Audit Department was set up within the Management during the 2007 financial year.

Internal auditing is an independent and objective activity which gives an organisation assurance on the degree of control of its operations, provides advice to improve them, and helps to create added value through its consultancy role within the bank's Management. It gives reassurance by assessing the processes, functions and operations, and in particular the risk management, auditing and corporate management process.

Its approach consists of:

- ▶ Identifying the real and potential risks that can constitute a hindrance to the achievement of the targets set by the bank
- ▶ Proposing prevention solutions and, where applicable, correction solutions, discussing them with those audited and advising this to the Management Committee through reports
- ▶ Proactively monitoring the solutions proposed and accepted

In this respect, the internal audit has set the prevention of all risks inherent to banking activity as an objective.

THE LOGISTICS, RESEARCH AND STRATEGIC PLANNING DEPARTMENT LE DÉPARTEMENT LOGISTIQUE, ÉTUDES ET PLANIFICATION STRATÉGIQUE



Léon Nkeshimana

Le Département « Logistique, Etudes et Planification Stratégique » est un nouveau Département au sein de la Banque dont la mission s'est progressivement élargie par rapport à sa vocation initiale et consiste actuellement à :

- ▶ Mener des études sur les nouveaux projets et produits initiés par la Banque,
- ▶ Collecter, traiter et mettre à la disposition du Management des informations permettant d'orienter ses décisions,
- ▶ Préparer les différents rapports tant internes qu'externes tels que les rapports annuels, les rapports du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale des Actionnaires, les rapports de gestion, les différentes présentations au Conseil d'Administration et à l'Assemblée Générale des Actionnaires...
- ▶ Suivre, encadrer et superviser les activités du service logistique,
- ▶ Assurer un suivi dynamique du parc immobilier ainsi que les différents projets de construction de la banque,
- ▶ Suivre au quotidien le volet « ouverture de compte et épargne » du nouveau produit de mobilisation de l'épargne et d'investissement auprès des Burundais de l'étranger.
- ▶ Son objectif principal est de donner régulièrement au Management des outils lui permettant de mieux anticiper sur l'avenir. Son action repose principalement sur une analyse et une compréhension du passé et du présent pour mieux construire l'avenir à travers une vision de court, moyen et long terme.

En perspective, le développement de ce Département reste particulièrement tributaire de la politique de la Banque en matière d'investissement, d'innovation technologique, et de lancement de nouveaux produits et projets.

The Logistics, Research and Strategic Planning Department is a new Department in the bank whose remit has been progressively extended compared to its initial purpose and this currently consists of:

- ▶ Conducting studies on the new projects and products initiated by the bank,
- ▶ Collecting, processing and providing the Management with information necessary for decision making,
- ▶ Preparing various internal and external reports such as annual reports, Board of Directors' reports at the Annual General Meeting of Shareholders, management reports, various presentations to the Board of Directors and the General Meeting of Shareholders, etc.
- ▶ Monitoring, supervising and overseeing the logistics activities,
- ▶ Dynamically monitoring the bank's property and its various construction projects,
- ▶ The daily monitoring of the "account opening and savings" of the new savings and investment product for Burundians living abroad.
- ▶ Its main objective is to regularly give Management the tools to allow it to better anticipate the future. Its activities are mainly based on analysing and understanding the past and the present to build better for the future through a short-, medium- and long-term vision.

In a nutshell, this Department's development is particularly dependent on the bank's policy in respect of investment, technological innovation, and the launching of new products and projects.

BILAN

Situations aux 31 décembre (en francs burundais - BIF)

BALANCE SHEET

Situations at 31 december (in burundi francs - BIF)

ACTIF	2007	2006	ASSETS
DISPONIBLE ET REALISABLE			CURRENT ASSETS
Caisse, Banque d'émission, Chèques postaux	14 295 453 666	13 498 945 818	Cash, bank of issue, postal giro
Banquiers	40 606 011 822	33 880 416 498	Bankers
Bons & Certificats du Trésor	17 500 000 000	7 000 000 000	Treasury bonds and certificates
Participations	95 955 334	69 368 792	Shareholdings
Effets à l'encaissement	187 388 197	198 347 344	Bills for collection
Autres valeurs à recevoir C.T.	276 136 012	169 649 756	other short -term receivables
Portefeuille-effets commerciaux	5 225 115 529	2 614 995 228	Portfolio of commercial bills
Débiteurs divers	29 499 372 931	24 553 978 582	Sundry debtors
Crédit Bail	1 298 734 464	1 365 099 351	Leasing
Divers	3 244 850 445	6 208 094 636	Other
TOTAL DISPONIBLE ET REALISABLE	112 229 018 400	89 558 896 005	TOTAL CURRENT ASSETS
IMMOBILISE			FIXED ASSETS
Immeubles	2 176 430 587	1 774 113 966	Buildings
immeubles-Revalorisation	2 203 226 862	2 270 866 050	Buldings-appreciation
Matériel et mobilier	2 275 295 641	2 037 944 735	Equipment and furniture
Immobilisations incorporelles	112 495 397	99 532 470	Intangible assets
TOTAL IMMOBILISE	6 767 448 487	6 182 457 221	TOTAL FIXED ASSET
TOTAL DE L'ACTIF	118 996 466 887	95 741 353 226	TOTAL ASSETS

POSTES HORS BILAN	2007	2006	OFF-BALANCE-SHEET
Actifs donnés en garantie:			Assets pledged in guarantee:
- à la BRB en garantie de notre compte d'avance	4 431 288 851	3 894 611 705	- To the BRB as a guarantee for our advance account
- pour compte de tiers	453 433 700	20 000	- On behalf of third parties
Garanties reçues de l'Etat	600 000 000	600 000 000	Guarantees received from the state
Garanties reçues de tiers	109 520 505 592	113 031 433 663	Garantees received from third parties

PASSIF	2007	2006	LIABILITIES
EXIGIBLE			CURRENT LIABILITIES
Créanciers privilégiés ou garantis:			Preferential or guaranteed creditors:
- Banque d'Emission	0	0	Bank of issue
- Autres	204 571 521	156 644 876	Other
Banques et Institutions financières	6 604 657 368	2 047 252 517	Banks and financial institutions
Cédants d'effets à l'encaissement	187 388 197	198 347 344	Assignors of bills awaiting collection
Autres valeurs à appliquer à C.T.	447 680 945	313 694 024	Others short-term securities
Dépôts et comptes courants			Dépôts and current accounts
- à vue et à un mois au plus	79 144 607 808	65 885 828 013	on demand and one month at most
Dépôts divers			Miscellaneous deposits
- à terme à plus d'un mois	6 487 899 881	6 408 309 404	of more than one month
- carnets de dépôts	6 138 757 503	3 633 239 792	savings accounts
Bons de caisse	3 783 604 021	2 951 887 264	Savingds bonds
Divers	4 265 253 695	3 681 245 842	Other
TOTAL EXIGIBLE	107 264 420 939	85 276 449 076	TOTAL CURRENT LIABILITIES
NON EXIGIBLE			NON-CURRENT LIABILITIES
Capital	3 400 000 000	1 000 000 000	Capital
Fonds de réserve légale	1 156 000 000	906 000 000	Statutory loan-loss reserve
Réserve disponible	80 000 000	2 335 000 000	Availbe reserve
Provisions ayant un caractère de réserve	1 432 506 371	1 432 506 371	Provisions with reserve statuts
Plus-value de réévaluation de l'immobilisé	2 203 226 862	2 270 866 050	Revaluation surplus
Plus-value de réévaluation des titres	9 600 000	9 600 000	Revaluation surplus on securities
TOTAL NON EXIGIBLE	8 281 333 233	7 953 972 421	TOTAL NON -CURRENT LIABILITIES
COMPTES DE RESULTATS			INCOME STATEMENTS
Bénéfice reporté	5 838 956	9 117 097	Profit carried forward
Bénéfice de l'exercice	3 444 873 759	2 501 814 632	Profit for the period
TOTAL COMPTES DE RESULTATS	3 450 712 715	2 510 931 729	TOTAL INCOME STATEMENTS
TOTAL DU PASSIF	118 996 466 887	95 741 353 226	TOTAL LIABILITIES

POSTES HORS BILAN (suite) (Following)	2007	2006	OFF-BALANCE-SHEET
Garanties reçues d'institutions financières pour cautions données	777 910 415	162 485 433	Guarantees received from financial institutions for securities given
Nos cautions pour compte de tiers	5 127 501 663	4 272 904 020	Sureties on behalf of third paries
Promesses souscrites par débiteurs	769 721 817	1 371 493 132	Promissory notes subscribed by debtors
Divers	10 106 195 654	7 352 740 346	Other

INCOME STATEMENT

COMPTE DE PROFITS ET PERTES

Situations aux 31 décembre (en francs burundais - BIF)

Situations at 31 december (in burundi francs - BIF)

DEBIT	2007	2006	DEBIT
Intérêts et commissions bonifiés	2 235 581 177	1 786 767 028	Subsidized interest and commissions
Frais Généraux:			General expenses:
- Frais d'exploitation	4 601 756 985	3 915 839 069	Operating costs
- Allocations légales et autres en faveur du personnel	673 615 574	612 605 975	Personnel expenses
- Taxes et impôts	9 568 536	3 354 600	Taxes
- Frais de publicité	161 442 773	133 563 523	Advertising costs
- Divers	149 754 273	461 766 493	Miscellaneous
	5 596 138 141	5 127 129 660	
Impôt de l'exercice	1 700 000 000	1 613 000 000	Taxation for the period
Amortissements et Provisions	2 568 680 892	1 150 075 031	Depreciations and provisions
Bénéfice :			Profit:
- Bénéfice reporté	5 838 956	9 117 097	Profit carried forward
- Bénéfice de l'exercice	3 444 873 759	2 501 814 632	Profit for the period
	15 551 112 925	12 187 903 448	

CREDIT	2007	2006	CREDIT
Intérêts et Commissions perçus	9 041 971 327	7 354 364 958	Interest and commissions collected
Reprise de provisions	1 638 943 752	1 560 232 822	Write-back of provisions
Divers			Miscellaneous
- Change	4 239 560 787	2 711 389 622	Foreign exchange
- Frais de tenue de compte	337 958 414	282 222 064	Account handling charges
- Charges refacturées	98 862 355	94 872 845	Charges passed on
- Bénéfice sur réalisation Actif Immobilisé	6 478 460	12 321 235	Profit on avilment of fixed assets
- Autres	181 498 874	163 382 805	Other
	4 864 358 890	3 264 188 571	
Bénéfice reporté	5 838 956	9 117 097	Profit carried forward
	15 551 112 925	12 187 903 448	

REPARTITION DU BENEFICE	2007	2006	APPROPRIATION OF PROFIT
Réserve légale	344 000 000	250 000 000	Statutory reserve
Réserve disponible	185 000 000	145 000 000	Available reserve
Dividendes	2 588 034 536	1 883 198 797	Dividends
Tantièmes	287 559 393	209 244 311	Directors fees
Fonds de pension du personnel	40 375 350	17 649 665	Staff pension fund
Report à nouveau	5 743 436	5 838 956	To be carried forward

AUDITOR'S REPORT

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Monsieur le Président,
Mesdames, Messieurs les actionnaires,

En vertu des dispositions du décret-loi n° 1/017 du 23 octobre 2003 portant Réglementation des Banques et des Etablissements Financiers et en exécution du mandat qui nous a été confié, nous avons procédé à la vérification du bilan et du compte de profits et pertes de la Banque de Crédit de Bujumbura se rapportant à l'exercice social clôturé au 31 décembre 2007.

Notre vérification a été réalisée selon les normes généralement admises et a comporté des analyses et tous les contrôles que nous avons considérés comme nécessaires et utiles.

La méthode utilisée est celle des sondages et des recouplements opérés sur les inventaires et les pièces comptables.

L'examen des comptes d'Actif et de Passif ainsi que les comptes de profits et pertes clos au 31 décembre 2007 a été effectué conformément aux règles de vérification généralement admises.

Il nous a été ainsi permis de juger du respect de la réglementation relative à la surveillance des créances à la Banque de Crédit de Bujumbura. Notre analyse nous a amenés à la considération que, en rapport avec ces créances, la constitution des provisions a été respectée.

De plus, la comparaison de tous les soldes qui apparaissent dans la balance générale des comptes avec les postes correspondant du bilan et du compte d'exploitation nous permet d'affirmer leur exactitude vis à vis des pièces fournies par la comptabilité.

Nous référant aux règlements et instructions en vigueur édictés par la Banque de la République du Burundi cette année et compte tenu des contrôles et des vérifications que nous avons opérés, nous avons trouvé que réellement l'actif disponible et le réalisable dépassent le passif exigible. Nous certifions donc la régularité et la sincérité du bilan et du compte de profits et pertes qui sont soumis à votre approbation.

En conséquence, notre opinion est que ces données reflètent fidèlement la situation financière et patrimoniale de la Banque de Crédit de Bujumbura au 31 décembre 2007.

Fait à Bujumbura le 18 février 2008

Dear Chairman,
Dear Shareholders,

Pursuant to the provisions of decree-law n° 1/017 of 23 October 2003 on the Regulation of Banks and Financial Institutions and in accordance with the mandate conferred on us, we have audited the balance sheet and profit and loss account of the Banque de Crédit de Bujumbura relating to the financial year ended 31 December 2007.

Our audit was carried out in accordance with the generally accepted standards and included analyses and all checks that we deemed necessary and useful.

The method used involved random samplings and cross-checking of inventories and accounting documents.

The balance sheet and the profit and loss accounts at 31 December 2007 were examined in accordance with generally accepted auditing rules.

This enabled us to determine whether the Banque de Crédit de Bujumbura complied with the regulations relating to the monitoring of loans. Our analysis led us to consider that, as far as loans are concerned, the requirements for setting up provisions were met.

In addition, by comparing all amounts appearing on the trial balance with the corresponding entries in the balance sheet and the operating account, we are able to confirm their accuracy with documents supplied by the accounts department.

With regard to the prevailing regulations and instructions issued this year by the Banque de la République du Burundi and bearing in mind the checks and verifications that we have performed, we have found that available and convertible assets did actually exceed current liabilities. We therefore certify that the balance sheet and profit and loss account which are submitted for your approval are true and accurate.

Therefore, our opinion is that this data is a true reflection of the financial situation and assets of the Banque de Crédit de Bujumbura at 31 December 2007.

Issued in Bujumbura on 18 February 2008

Le commissaire aux comptes
The auditors
DEM CONSULT

CONTACT DETAILS FOR BURUNDI

POINTS DE CONTACT AU BURUNDI

SIÈGE DE BUJUMBURA BUJUMBURA HEAD OFFICE

Avenue Patrice Lumumba
B.P. 300 - Bujumbura
Tél. : +257 22 20 11 11
Fax : +257 22 20 11 15
 : +257 22 30 07
Swift : BCRBBIBI
Mail : direction@bcb.bi

AGENCE DE GIHOFI GIHOFI BRANCH

Route Nationale 8
Gihofi (Rutana)
Tél : +257 22 50 15
Tél : +257 27 50 15
Fax : +257 27 50 15

AGENCE DE GITEGA GITEGA BRANCH

Av. du Triomphe
B.P. 158 - Gitega
Tél : +257 22 20 1115
Tél : +257 22 40 22 71
Fax : +257 22 40 22 71
Mail : gitega@bcb.bi

AGENCE DE KAYANZA KAYANZA BRANCH

Route Nationale 1
B.P. 4 - Kayanza
Tél : +257 22 20 11 02
Tél. : +257 22 30 55 95
Fax : +257 22 30 55 95

AGENCE DE KIRUNDO KIRUNDO BRANCH

Place du Marché
B.P. 39 - Kirundo
Tél : +257 22 20 1130
Tél : +257 22 30 46 64
Fax : +257 22 30 46 64

AGENCE DE MUYINGA MUYINGA BRANCH

Route Nationale 6
B.P. 44 - Muyinga
Tél : +257 30 67 14
Fax : +257 30 67 14

AGENCE DE NGOZI NGOZI BRANCH

Route Nationale 6
B.P. 43 - Ngozi
Tél : +257 22 20 81 92
Tél : +257 22 30 21 12
Fax : +257 22 30 21 12
Mail : ngozi@bcb.bi

AGENCE DE RUMONGE RUMONGE BRANCH

Route Nationale 3
B.P. 19 - Rumonge
Tél : +257 22 20 81 94
Tél. : +257 22 27 03 15
Fax : +257 22 27 03 15

AGENCE DE RUYIGI RUYIGI BRANCH

Tél : +257 22 20 1130
Tél : +257 22 40 60 78
Fax : +257 22 30 46 64

AGENCE - BRANCH BUJUMBURA

« Orée du Golf »

AGENCE - BRANCH BUJUMBURA

« Chaussée PLR »

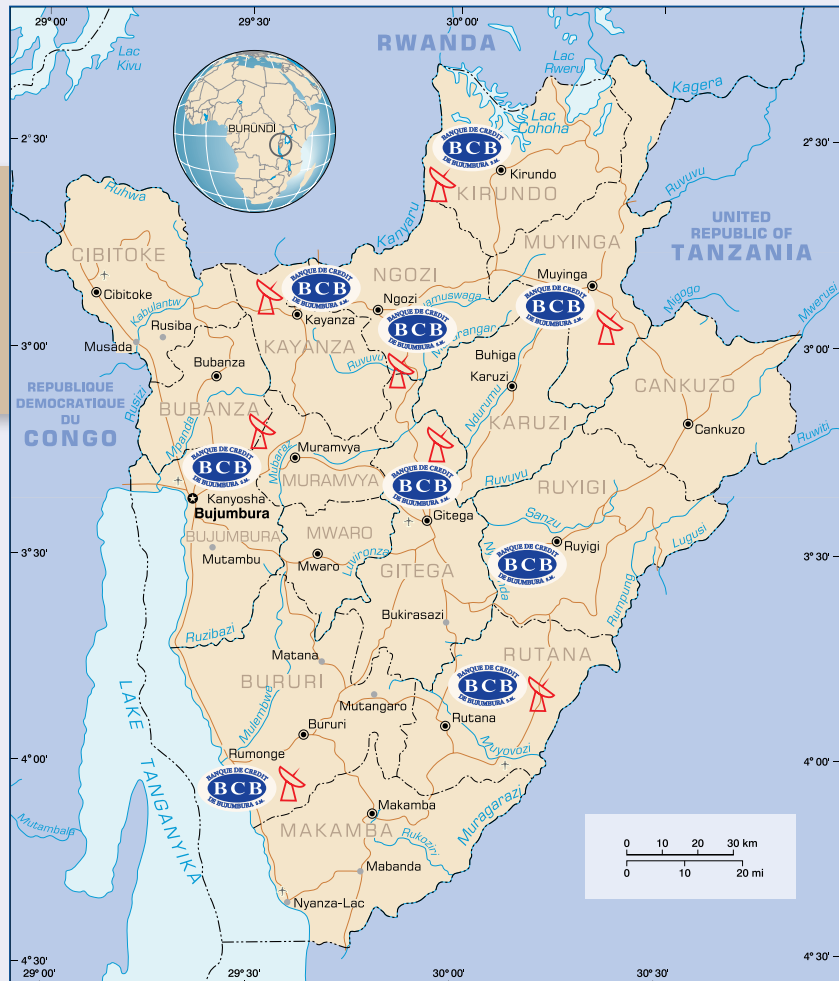


Pour bientôt

- Une troisième agence BCB au centre ville de Bujumbura
- Une agence BCB à Rugombo en province de CIBITOKÉ

Coming soon

- A third BCB branch in Bujumbura town centre
- A BCB branch in Rugombo in CIBITOKÉ province



RÉSEAU DES AGENCES DE L'INTERIEUR DU PAYS



Kayanza



Kirundo



Muyinga



Ngozi

Bientôt
Soon



Ngozi



Bientôt - Soon: Rugombo



Gitega



Ruyigi



Rumonge



Gihofi

AGENCES DE BUJUMBURA



Agence de la Chaussée
Prince Louis Rwagasore



SIEGE BCB



Agence de
l'Orée du Golf

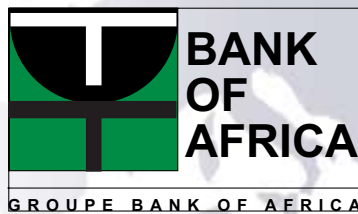
Pour bientôt une nouvelle agence à Bujumbura

NETWORK OF BANKS PARTNERS

LE RÉSEAU DES BANQUES PARTENAIRES

**CITI BANK
 NEW YORK**

**FORTIS BANK
 BRUXELLES**



BOA BENIN

BOA BURKINA FASO

BCB BURUNDI

BOA COTE D'IVOIRE

BOA KENYA

BOA MADAGASCAR

BOA MALI

BOA NIGER

BOA OUGANDA

BOA SENEGAL

BOA TANZANIE



**REPUBLIQUE DEMOCRATIQUE
 DU CONGO**



BANQUE COMMERCIALE DU CONGO

RWANDA



BANQUE DE KIGALI



AVENUE PATRICE LUMUMBA
B.P. 300 - BUJUMBURA
BURUNDI

BURUNDI

Banque de Crédit de Bujumbura

Tel. : + 257. 22 20 1111

Fax : + 257. 22 20 115

Swift : BCRBBIBI

direction @ [bcb.bi](mailto:direction@bcb.bi)

www.bcb.bi