



# BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA S.M.

RAPPORT ANNUEL - ANNUAL REPORT

## 2013



**BCB** membre du réseau



**BANK OF AFRICA**

Groupe BMCE BANK



# SOMMAIRE

## TABLE OF CONTENTS

- 1 **Le mot du PDG de BOA GROUP**  
*Message from the CEO of BOA GROUP*
- 2-3 **Plus de 30 ans de croissance et d'expansion**  
*Over 30 years of growth and expansion*
- 4 **Plus de 30 ans d'expérience au service des clients**  
*Over 30 years of experience serving customers*
- 5 **Les engagements du Groupe**  
*The commitments of the Group*
- 6 **Produits et Services disponibles**  
*French only*

## RAPPORT D'ACTIVITÉ

### ACTIVITY REPORT

- 8-9 **Le mot de la Direction Générale**  
*Comments from the General Management*
- 10 **Faits marquants 2013**  
*Highlights 2013*
- 11 **Chiffres-clés au 31/12/2013**  
*Key figures on 31/12/2013*
- 12-13 **Engagements citoyens de la Banque**  
*French only*
- 14 **Conseil d'Administration, Capital**  
*Board of Directors, Capital*
- 15-23 **Rapport du Conseil d'Administration**  
*Report by the Board of Directors*
- 24 **Rapport du Commissaire aux Comptes**  
*French only*
- 25-31 **Bilan et Compte de Résultat**  
*Balance sheet and Income statement*
- 32-35 **Résolutions**  
*Resolutions*
- 36-47 **Annexes**  
*French only*

## MESSAGE FROM THE CEO OF BOA GROUP

The BANK OF AFRICA Group's 2013 financial year was highlighted mainly by the following five objectives:

- continue its external growth,
- improve its operating structure,
- launch a vast plan to strengthen its risk control,
- expand its sales & marketing set up,
- continue to enhance its financial results.

The BANK OF AFRICA Group's development was reflected in 2013 by the opening of a subsidiary in Togo.

Meanwhile, the Group's institutionalisation continued with an expansion in its Central Departments at head office.

With the same determination of more precision-based management, a major project for redefining Risk management was launched in synergy with the BMCE Bank Group, our majority shareholder. In the same light, a system of environmental and social management was set up in this same area.

The restructuring of our sales & marketing organisation and the implementation of our business model were maintained and extended to our corporate clients and English-speaking subsidiaries.

As for financial results, the progress made in 2012 continued in 2013, as seen in the following data.

Customer deposits reached 3.4 billion euros, a 7.2% increase driven mainly by an increase in the number of accounts, which exceeded the 2 million mark in May 2014.

Outstanding customer loans came to 2.5 billion euros, a 13.4% increase.

Total assets rose by 9.7% to 4.8 billion euros at end-2013.

Net Banking Income (NBI) improved by 10.2% to 320.6 million euros.

Consolidated net profit rose slightly, by 1% from 56.2 million euros in 2012 to 56.7 million euros, due to a large provision made on a file in a WAEMU BOA. Without this provision, net income rose by about 16%, thus reflecting the Group's dynamism.

In 2014, we will maintain and strengthen our policy, which reconciles commercial development and structural reinforcement within the framework of our 2013-2015 Three-Year Development Plan. The final objective is to reinforce our participation in financing national economies and to increase the involvement of African citizens in the economic and social life of their countries.

I thank all our customers for their trust in us, the BANK OF AFRICA staff for their unfailing commitment, and our shareholders for their steadfast support, particularly our majority shareholder, BMCE Bank.

**Mohamed BENNANI**

BOA GROUP S.A. Chairman & CEO

## LE MOT DU PDG DE BOA GROUP



L'exercice 2013 du Groupe BANK OF AFRICA est principalement caractérisé par cinq points :

- la poursuite de son développement externe,
- l'amélioration de sa structure opérationnelle,
- le lancement d'un vaste chantier visant à un meilleur contrôle de ses risques,
- le renforcement de son organisation commerciale,
- et des résultats toujours en hausse.

Le développement du Groupe BANK OF AFRICA s'est traduit en 2013 par l'ouverture d'une nouvelle banque au Togo.

Parallèlement, l'institutionnalisation du Groupe s'est poursuivie, par le renforcement des Directions Centrales qui pilotent celui-ci.

Avec la même volonté d'un pilotage plus précis, un important chantier de redéfinition de la filière Risques a été lancé en synergie avec le Groupe BMCE Bank, notre actionnaire majoritaire de référence.

Dans le même esprit, un système de gestion environnementale et sociale a été mis en place sur cette même filière.

La restructuration de notre organisation commerciale et l'implantation de notre « business model » ont été maintenus et élargis à notre clientèle entreprise et à nos filiales anglophones.

En ce qui concerne les résultats financiers, la progression notée en 2012 a perduré en 2013, comme le montrent les données suivantes.

Le volume des dépôts de clientèle atteint 3,4 milliards d'euros, augmentant ainsi de 7,2 %, grâce notamment à une augmentation du nombre de comptes qui a permis de franchir la barre des 2 millions de comptes en mai 2014.

L'encours des créances sur la clientèle s'élève à 2,5 milliards d'euros, soit une hausse de 13,4 %.

Le total bilan, avec 4,8 milliards d'euros fin 2013, connaît une évolution annuelle de 9,7 %.

Le Produit Net Bancaire (PNB) croît de 10,2 % et atteint 320,6 millions d'euros.

Le résultat net consolidé s'établit à 56,7 millions d'euros contre 56,2 millions d'euros en 2012, soit une hausse réduite à 1 %. Cette modeste évolution est due à une importante provision sur un seul dossier dans l'une des BOA de l'UEMOA. Si l'on neutralise cette provision, le résultat net a augmenté d'environ 16 %, traduisant ainsi plus fidèlement le dynamisme du Groupe.

L'année 2014 verra la poursuite et le renforcement de notre politique qui concilie développement et renforcement structurel comme commercial, régie par notre Plan Triennal de Développement 2013-2015, avec pour objectif final une participation toujours plus forte dans le financement des économies nationales et une intégration toujours plus concrète du citoyen africain dans la vie économique et sociale de son pays.

Je remercie l'ensemble des clients pour leur confiance, les équipes BANK OF AFRICA pour leur engagement constant, nos actionnaires pour leur soutien permanent, et en particulier notre actionnaire principal, BMCE Bank.

**Mohamed BENNANI**

Président Directeur Général de BOA GROUP S.A.

# PLUS DE 30 ANS DE CROISSANCE ET D'EXPANSION

## OVER 30 YEARS OF GROWTH AND EXPANSION

### RÉSEAU BANCAIRE\*

#### BANKING NETWORK\*

#### 1983 BANK OF AFRICA – MALI

15 Agences et 1 Centre d'Affaires à Bamako.  
10 Agences régionales et 20 Bureaux de proximité.

#### 1990 BANK OF AFRICA – BÉNIN

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

#### 1994 BANK OF AFRICA – NIGER

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

11 Agences à Niamey.  
8 Agences régionales.

#### 1996 BANK OF AFRICA – CÔTE D'IVOIRE

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

14 Agences et 1 Centre d'Affaires à Abidjan.  
8 Agences régionales et 1 Bureau de proximité.

#### 1998 BANK OF AFRICA – BURKINA FASO

17 Agences et 1 Centre d'Affaires à Ouagadougou.  
14 Agences régionales.

#### 1999 BANK OF AFRICA – MADAGASCAR

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

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

#### 2001 BANK OF AFRICA – SÉNÉGAL

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

#### 2004 BANQUE DE L'HABITAT DU BÉNIN

2 Agences à Cotonou.

#### 2004 BANK OF AFRICA – KENYA

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

15 Agences et 1 Centre d'Affaires à Nairobi.  
15 Agences régionales, 1 Centre d'Affaires à Mombasa.

#### 2006 BANK OF AFRICA – UGANDA

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

20 Agences à Kampala.  
13 Agences régionales.

#### 2007 BANK OF AFRICA – TANZANIA

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

10 Agences à Dar es Salaam.  
9 Agences régionales.

#### 2008 BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA

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

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

#### 2010 BANK OF AFRICA – RDC

7 Agences à Kinshasa.  
1 Agence régionale.

#### 2010 BANK OF AFRICA – MER ROUGE

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

4 Agences et 1 Guichet à Djibouti.  
1 Bureau de représentation à Addis Abeba en Éthiopie.

#### 2011 BANK OF AFRICA – GHANA

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

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

#### 2013 BANK OF AFRICA – TOGO

3 Agences à Lomé.

## FILIALES\*

SUBSIDIARIES\*

### 1997 ACTIBOURSE

Siège social à Cotonou.  
1 Bureau de liaison à Abidjan.  
1 contact dans chaque BOA.

### 2002 AÏSSA

Siège social à Cotonou.

### 2002 AGORA

Siège social à Abidjan.

### 2004 ATTICA

Siège social à Abidjan.

### 2009 BOA-ASSET MANAGEMENT

Siège social à Abidjan.

### 2010 BOA-FRANCE

4 Agences à Paris.  
1 Agence à Marseille.

## AUTRES STRUCTURES\*

OTHER ENTITIES\*

### 1999 FONDATION BANK OF AFRICA

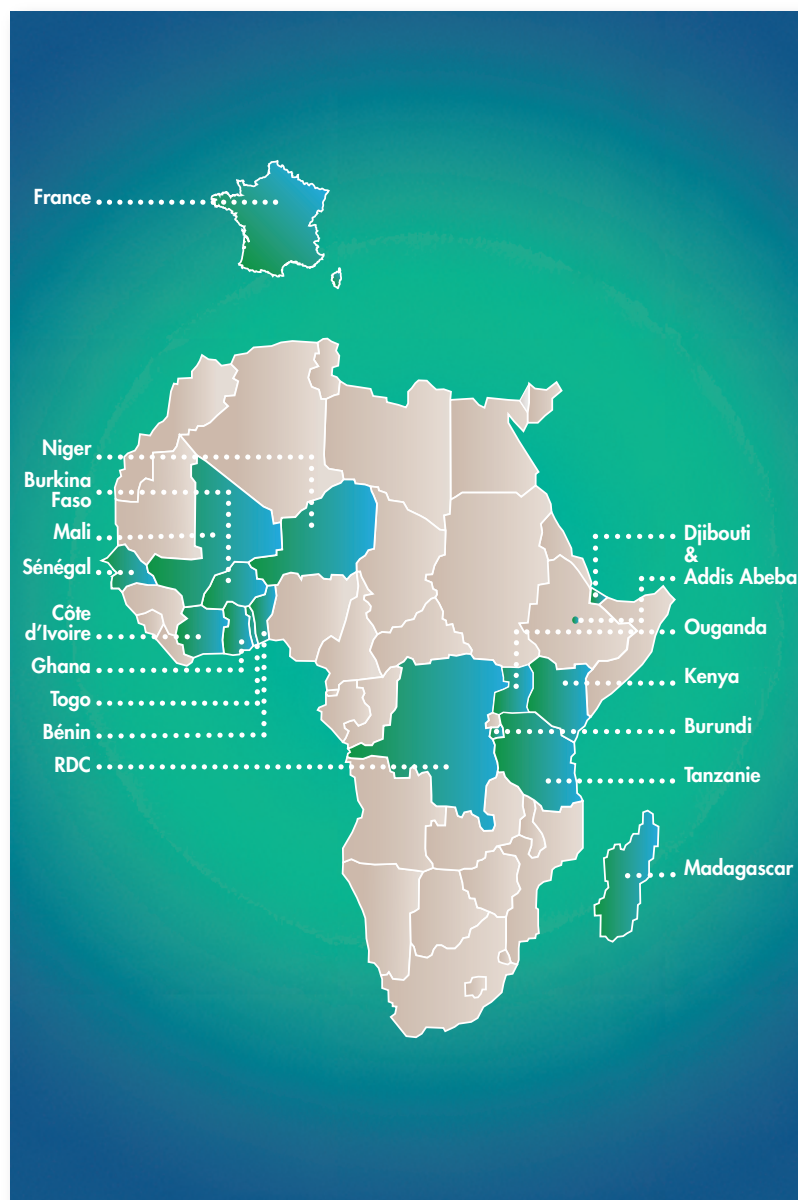
BANK OF AFRICA FOUNDATION

Siège social à Bamako.  
Présente dans 11 pays du Groupe.

### 2000 GIE GROUPE BOA

BOA GROUP EIG

Siège social à Paris.



Créée en	<i>Created in</i>
Intégrée au Réseau BOA	<i>Integrated into BOA Network</i>
Siège social	<i>Head Office</i>
Agence	<i>Branch</i>
Agence régionale	<i>Regional Branch</i>
Centre d'Affaires	<i>Business Centre</i>
Bureau de proximité	<i>Local Branch</i>
Bureau de liaison	<i>Liaison Office</i>
Guichet	<i>Counter</i>
Guichet portuaire	<i>Port Branch</i>
Présente dans 11 pays du Groupe.	<i>Presence in 11 countries where the Group operates.</i>

(\*) Réseau BANK OF AFRICA au 31/3/2014.

(\*) BANK OF AFRICA Network at 31/3/2014.

# PLUS DE 30 ANS D'EXPÉRIENCE AU SERVICE DES CLIENTS

OVER 30 YEARS OF EXPERIENCE SERVING CUSTOMERS

## UN RÉSEAU PUISSANT\*

5 000 personnes au service de plus d'un million de clients.

Environ 430 sites d'exploitation et de production dédiés, sur 17 pays.

Un parc de Guichets Automatiques Bancaires et de Terminaux de Paiement Électronique, d'environ 600 unités, en expansion continue.

Près de 1 800 000 comptes bancaires.

## A STRONG NETWORK\*

*5,000 people at the service of more than one million customers.*

*About 430 dedicated operating and service support offices in 17 countries.*

*A continuously expanding base of Automated Teller Machines and Electronic Payment Terminals, numbering around 600.*

*Close to 1,800,000 bank accounts.*

## UNE OFFRE ÉTENDUE ET DIVERSIFIÉE

Une gamme complète de produits bancaires et financiers.

Une offre attractive en matière de bancassurance.

Des solutions adaptées à tous les problèmes de financement.

Une ingénierie financière performante.

## A WIDE AND VARIED OFFER

*Full range of banking and financial services.*

*An attractive range of bank insurance products.*

*Tailored solutions for all financing issues.*

*Successful financial engineering.*

## UN PARTENAIRE BANQUIER DE RÉFÉRENCE, BMCE BANK,

appartenant à un grand groupe financier marocain, FinanceCom.

## A LEADING BANKING PARTNER, BMCE BANK,

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

## DES PARTENAIRES STRATÉGIQUES, DONT :

PROPARCO,

SOCIÉTÉ FINANCIÈRE INTERNATIONALE (SFI - GROUPE BANQUE MONDIALE),

BANQUE OUEST AFRICAINE DE DÉVELOPPEMENT (BOAD),

SOCIÉTÉ FINANCIÈRE NÉERLANDAISE POUR LE DÉVELOPPEMENT (FMO),

SOCIÉTÉ BELGE D'INVESTISSEMENT POUR LES PAYS EN VOIE DE DÉVELOPPEMENT (BIO),

et le fonds d'investissement AUREOS.

## STRATEGIC PARTNERS, INCLUDING:

*PROPARCO,*

*INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (IFC - WORLD BANK GROUP),*

*WEST AFRICAN DEVELOPMENT BANK (BOAD),*

*NETHERLANDS DEVELOPMENT FINANCE COMPANY (FMO),*

*BELGIUM INVESTMENT COMPANY FOR DEVELOPING COUNTRIES (BIO),*

*and investment fund AUREOS.*

## UNE EXPÉRIENCE AFRICAINE UNIQUE

Un développement continu depuis plus de 30 ans.

## UNIQUE EXPERIENCE IN AFRICA

*Continuous development for over 30 years.*

## LES ENGAGEMENTS DU GROUPE

### THE COMMITMENTS OF THE GROUP

- ▶ **QUALITÉ** du service offert à la clientèle
- ▶ **DYNAMISME** et disponibilité des équipes
- ▶ **SOLIDITÉ** financière
- ▶ **COHÉSION** du réseau
- ▶ **DIVERSITÉ** des financements proposés
- ▶ **EXPERTISE** en ingénierie financière
- ▶ **PUISSANCE** des partenaires

- ▶ *Quality of customer service*
- ▶ *Dynamic, accessible staff*
- ▶ *Financial solidity*
- ▶ *Cohesive network*
- ▶ *Wide range of financing solutions*
- ▶ *Expertise in financial engineering*
- ▶ *Strong partners*

CA GROUPE 2013\* :

**493,7**

MILLIONS D'EUROS

GROUP TURNOVER 2013\*:

**493.7** MILLION EUROS

(\*) Chiffres au 30/4/2014.

(\*) Figures at 30/4/2014.



## PRODUITS & SERVICES DISPONIBLES À LA BCB

### COMPTES

Compte Chèque  
Compte Devises

### ÉPARGNE

Bons de Caisse  
Compte Épargne  
Dépôt à Terme

### SERVICES FINANCIERS PAR MOBILE

B-Web Smart

### MONÉTIQUE

Carte SÉSAME  
Carte VISA Prépayée TOUCAN  
Cash Advance MASTERCARD

### MULTIMÉDIA

B-Phone - B-SMS  
B-Web

### PRÊTS

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

### TRANSFERTS & CHANGE

Change Manuel  
Western Union

### ENTREPRISES

Large choix de produits et services à destination des grandes entreprises, PME/PMI, associations, institutions et des professions libérales.



# RAPPORT D'ACTIVITÉ

ACTIVITY REPORT



**Tharcisse RUTUMO**

Administrateur Directeur Général  
et Président du Comité de Direction

*Managing Director  
and Chairman of the Executive Committee*



**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 Executive Committee*

© BCB

# LE MOT DE LA DIRECTION GÉNÉRALE

## COMMENTS FROM THE GENERAL MANAGEMENT

Malgré une situation de concurrence et un environnement juridique de plus en plus rudes dans le secteur bancaire, la BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA S.M. (BCB) a atteint les objectifs qu'elle s'était assignés pour cet exercice.

À la clôture de l'exercice sous revue, le total du bilan marque un accroissement de 4,7 %, tandis que les prêts nets à la clientèle et les dépôts affichent respectivement une variation négative de 6,7 % et une progression de 4,6 % par rapport à l'année précédente. Pour ce qui est du Produit Net Bancaire (PNB), l'accroissement est de 14,7 % par rapport à l'exercice 2012.

Sur le plan commercial, dans sa préoccupation d'offrir un service de haute qualité à la clientèle, la Banque a ouvert le Centre d'Affaires qui est « un espace et une équipe entièrement dédiés aux entreprises, ONG, institutions et organisations internationales ».

En outre, dans cette même logique et dans le souci de mieux servir les clients particuliers (segment Retail), une campagne de collecte d'informations pour la mise à jour des données de ces clients a été mise sur pied au cours du mois d'août 2013, ce qui permettra de mettre au point des produits adaptés aux différents profils de la clientèle des particuliers.

La Banque a également poursuivi sa politique d'extension de son réseau. Trois nouvelles agences ont ainsi été ouvertes en décembre à Bujumbura : l'Agence de l'Amitié, l'Agence de Kigobe (auparavant guichet de Kigobe), et le Centre d'Affaires, au 1<sup>er</sup> étage du Siège de la Banque. À l'intérieur du pays, l'Agence de Rumonge s'est dotée d'un nouveau bâtiment qui a été officiellement inauguré le 14 décembre 2013.

*Despite an increasingly rough competitive and legal environment in the banking sector, the BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA S.M. (BCB) met the goals it had set for this financial year.*

*At the end of the financial year under review, the total balance sheet assets were up by 4.7%, while net loans to customers was down by 6.7% and deposits up by 4.6% year-on-year. The Net banking income (NBI) rose by 14.7% vs. the 2012 financial year.*

*Commercially, in its concern to provide high-quality service to its customers, the Bank opened a Business Centre, "a space and a team fully dedicated to companies, NGOs, and international institutions and organisations".*

*Along these same lines and for the purpose of better serving its retail customers, a campaign to compile and update customer details was launched in August 2013. This will make it possible to develop products that suit various retail customer profiles.*

*The Bank also continued its policy of expanding its branch network. Three new branches were opened in December in Bujumbura: the Amitié Branch, the Kigobe Branch (previously the Kigobe counter), and the Business Centre on the first floor of the Bank's headquarters. Outside the capital, a new building was built for the Rumonge Branch and opened officially on 14 December 2013.*

En matière d'innovation technologique, la BCB a acquis et installé deux Guichets Automatiques de Banque (GAB), dont l'un à l'Agence de l'Amitié et l'autre à celle de Rumonge.

En perspectives d'avenir, la BCB envisage de poursuivre sa politique d'innovation technologique en renforçant et en développant les produits répondant aux attentes de sa clientèle. Mais aussi et surtout, la BCB va mettre l'accent sur le segment Retail car celui-ci constitue le relais de croissance le plus sûr pour la Banque.

Enfin, la Direction Générale remercie vivement ses clients qui ont témoigné leur fidélité à la Banque, de même que l'ensemble du personnel qui s'est acquitté de sa mission quotidienne avec professionnalisme et dévouement.

**Thierry LIENART van LIDTH de JEUDE**

Administrateur Directeur Général Adjoint  
et Vice-Président du Comité de Direction

**Tharcisse RUTUMO**

Administrateur Directeur Général  
et Président du Comité de Direction

*On the technological innovation front, the BCB acquired and installed two Automatic Teller Machines (ATMs), one each at the Amitié and Rumonge Branches.*

*Regarding the outlook for the future, the BCB plans to stick to its technological innovation policy by developing and expanding products that meet its customers' needs. The BCB plans to focus on the retail segment in particular, as that is its safest new source of growth.*

*The Management thanks its customers warmly for the loyalty they have shown to the Bank, as well as its entire staff, which has carried out its daily tasks with professionalism and devotion.*

**Thierry LIENART van LIDTH de JEUDE**

*Deputy Managing Director  
and Vice-Chairman  
of the Executive Committee*

**Tharcisse RUTUMO**

*Managing Director  
and Chairman  
of the Executive Committee*

# FAITS MARQUANTS 2013

## HIGHLIGHTS 2013

### AVRIL

Réorganisation des structures de la Banque : les Directions sont désormais organisées autour des pôles Exploitation, Support, Finances et Risques, et sont passées de six à quatre.

### MAI

Participation aux Rencontres BANK OF AFRICA 2013 pour les Cadres du Groupe, à Dakar, au Sénégal.

### JUILLET

Lancement de la campagne Groupe « Tous à l'École », organisée par le Groupe BOA.

### AOÛT

Lancement de la campagne de collecte des données des clients particuliers pour actualiser la base de données de la Banque, en vue du lancement du « PACA RETAIL », plan de restructuration de la filière Particuliers.

### OCTOBRE

Participation aux Rencontres BANK OF AFRICA 2013 pour les Administrateurs du Groupe, à Fès, au Maroc.

### NOVEMBRE

Lancement de la Campagne « Épargne », organisée par le Groupe BOA.

### DÉCEMBRE

Ouverture officielle d'un Centre d'Affaires, au 1<sup>er</sup> étage du Siège de la Banque.

Ouverture de la nouvelle Agence de l'Amitié, située à Bujumbura.

Ouverture de l'Agence de Kigobe, à l'emplacement de l'ancien guichet du même nom.

Inauguration du nouveau bâtiment abritant l'Agence de Rumonge, située dans la ville éponyme, au sud-est du Burundi, dans la Province Bururi, à 75 kilomètres de la capitale.

### APRIL

*Reorganisation of the Bank around four divisions (Operations, Support, Finance and Risk) instead of six.*

### MAY

*Participation in the 2013 BANK OF AFRICA network management meetings, in Dakar, Senegal.*

### JULY

*Launch of the BOA Group "Tous à l'École" campaign.*

### AUGUST

*Launch of a retail customer data collection campaign updating the Bank's database in order to launch the "PACA RETAIL" plan to reorganise retail banking.*

### OCTOBER

*Participation in the 2013 BANK OF AFRICA Directors meetings, in Fes, Morocco.*

### NOVEMBER

*Launch of the BOA Group "Épargne" campaign.*

### DECEMBER

*Official opening of a Business Centre on the first floor of the Bank's headquarters.*

*Opening of the new Amitié Branch, located in Bujumbura.*

*Opening of the Kigobe Branch at the location of the former counter of the same name.*

*Inauguration of the new building housing the Rumonge Branch, located in the city of the same name, in south-eastern Burundi, in Bururi province, 75 kilometres from the capital.*



# CHIFFRES CLÉS AU 31/12/2013

KEY FIGURES ON 31/12/2013

## ACTIVITÉ / ACTIVITY

Dépôts clientèle\*  
Deposits\* 245 190 692

Créances clientèle\*  
Loans\* 143 738 168

## RÉSULTAT / INCOME

Produit Net Bancaire\*  
Net operating income\* 31 807 732

Charges de fonctionnement\*  
Operating expenses\* 14 322 519

Résultat Brut d'Exploitation\*  
Gross operating profit\* 15 229 914

Résultat Net\*  
Net income\* 2 024 715

Coefficient d'Exploitation (%)  
Operating ratio (%) 52.31

## STRUCTURE / STRUCTURE

Fonds Propres après répartition\*  
Shareholders' equity after distribution\* 32 945 602

Fonds Propres / Total Bilan (%)  
Shareholders' equity / Total assets (%) 11.39

Effectif moyen pendant l'exercice  
Average number of employees 374

(\*) En milliers de BIF (1 Euro = 2 127,9 BIF, au 31/12/2013)

(\*) In BIF thousands (Euro 1 = 2,127.9 BIF, as at 31<sup>st</sup>/12/2013)

Visite guidée du Centre d'Affaires par son Directeur,  
en présence de M. BENNANI, PDG du Groupe BOA,  
des Administrateurs et d'autres invités.

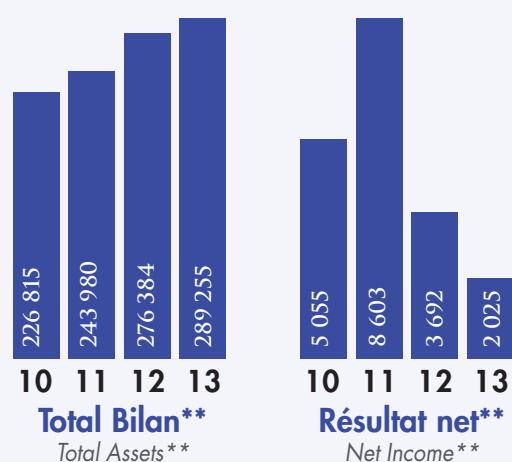
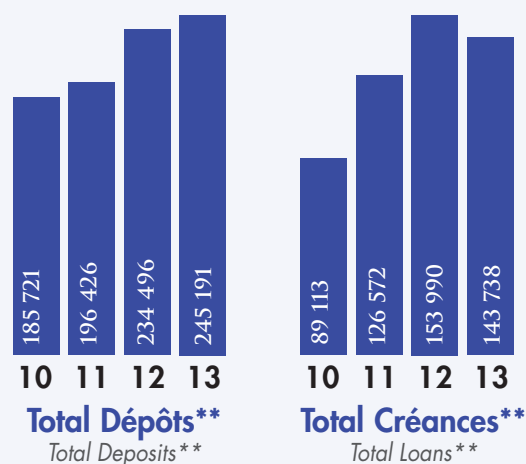
Guided tour of the Business Centre by its manager, in the presence  
of Mr BENNANI, CEO of BOA Group, Directors and other guests.

Discours de M. Tharcisse RUTUMO, ADG,  
lors de l'inauguration du Centre d'Affaires.

Speech by Mr Tharcisse RUTUMO, Managing Director,  
at the inauguration of the Business Centre.

**Total Bilan\* / Total Assets\***  
**289 255 135**

## ÉVOLUTION DE 2010 À 2013 EVOLUTION FROM 2010 TO 2013



(\*\*) En millions de BIF / (\*\*) In BIF millions

# ENGAGEMENTS CITOYENS DE LA BANQUE

La **BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA (BCB)**, en tant qu'acteur de la vie sociale burundaise, a, durant l'année 2013, poursuivi et renforcé ses actions citoyennes, notamment dans les domaines social, culturel et économique.

## SOCIAL

La BCB a soutenu, sur le plan matériel et/ou financier, les événements, actions et projets ci-dessous à hauteur de plus de 80 millions de francs burundais (BIF).

### Dans le domaine culturel

- Kermesse organisée par l'école Belge de Bujumbura lors de la clôture de l'année scolaire.
- Exposition AFROPACHAMA à l'Institut Français du Burundi (IFB).
- Cinquième Édition du Festival International du Cinéma et de l'Audiovisuel du Burundi (FESTICAB).



▲ Les organisateurs du FESTICAB 2013 réunis sur la scène, lors de la clôture de l'événement.

### Dans le domaine sportif

- Activités sportives du Club Omnisport du personnel de la BCB.
- Compétition de tennis.
- Activités de l'équipe sportive « Les Gazelles ».
- Soutien à la Fédération de Cyclisme du Burundi.



▲ Visite des agents BCB à Kigali pour des matchs amicaux contre les agents de BANK OF KIGALI.

- Match amical de football et de basketball entre la BCB et la BANK OF KIGALI du Rwanda.
- Activités sportives du Comité National Olympique.
- Compétition Open Golf organisée par le Golf Club de Bujumbura.
- Construction d'une tribune pour le terrain de football de la commune de Rumonge.



▲ Match inaugural au stade de Rumonge dont la construction de la tribune a été financée par la BCB.

## Dans le domaine socio-éducatif

- Journée Internationale de la Femme pour le personnel féminin de la BCB.
- Soutien aux activités du Lycée de Cibitoke.
- Soutien accordé à la Paroisse Ste Anne de Musaga.
- Contribution aux festivités du 20<sup>e</sup> Anniversaire de la Maison Shalom de Ruyigi.
- Don accordé à la Fondation Buntu qui soutient les personnes déshéritées, les orphelins, les veuves de guerre et les malades du VIH/SIDA.
- Don des agents Western Union du Burundi à l'association RNJ+ qui lutte contre le SIDA.
- Visite du personnel féminin de la BCB au Centre des handicapés mentaux de Mutwenzi (Gitega).



▲ Visite du personnel féminin de la BCB au Centre de Mutwenzi, à Gitega.

Habillage publicitaire du Golf Club de Bujumbura et remise des prix lors de la compétition Open Golf. ▶

## ÉCONOMIQUE

L'activité principale de la BCB consiste à financer aussi bien les particuliers que les entreprises en vue de développer leurs activités et partant, toute l'économie nationale.

Ainsi, la BCB a poursuivi ses efforts de participation à la promotion du secteur du café, principal produit d'exportation du Burundi.

En outre, la BCB s'attèle à appliquer des principes stricts de bonne conduite des affaires, en particulier dans le cadre de la lutte contre le terrorisme et le blanchiment d'argent.

En 2013, la BCB a financièrement soutenu, pour plus de 50 millions de BIF :

- l'organisation, à Bujumbura, de la Semaine Belge où ont eu lieu des rencontres entre investisseurs belges et opérateurs burundais.
- la reconstruction du Marché Central de Bujumbura, principal marché du pays, totalement détruit par un incendie. La BCB a pris des mesures d'assouplissement des conditions de remboursement des crédits pour aider tous ses clients y ayant perdu leurs biens à reprendre leurs activités.



# CONSEIL D'ADMINISTRATION & CAPITAL

## BOARD OF DIRECTORS & CAPITAL

### CONSEIL D'ADMINISTRATION / BOARD OF DIRECTORS

Au 31 mars 2014, le Conseil d'Administration de 11 membres, est composé comme suit :

*At 31<sup>st</sup> March 2014, the Board of Directors comprised the following 11 members:*

Rose KATARIHO, Président / *Chairman*

Mohamed BENNANI

Vincent de BROUWER

Jean-Paul COUVREUR

Généviève KANYANGE

Thierry LIENART

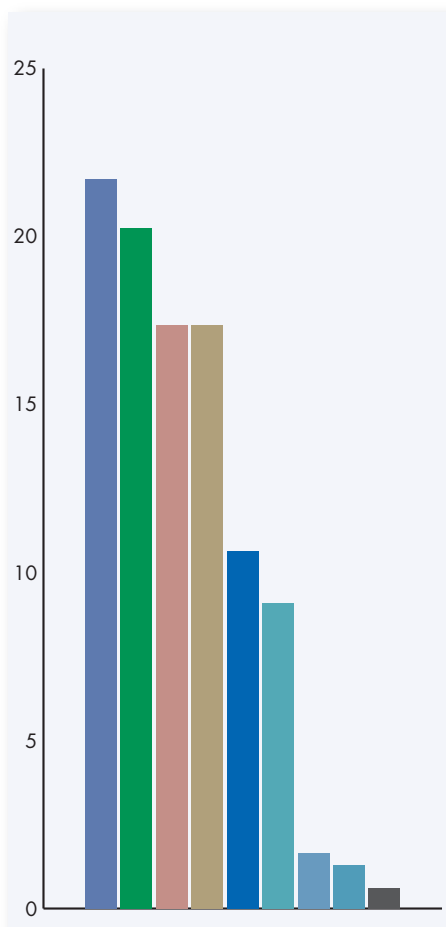
Carole MAMAN

Evariste NAHAYO

Onésime NDUWIMANA

Tharcisse RUTUMO

Alain SIAENS



### CAPITAL

Au 31 mars 2014, la répartition du capital s'établit comme suit :

*At 31<sup>st</sup> March 2014, the Bank's capital was held as follows:*

**21.70%** SOCIÉTÉ D'ASSURANCES DU BURUNDI « SOCABU »

**20.25%** BOA GROUP S.A.

**17.38%** BIO

**17.37%** BANQUE DEGROOF

**10.65%** RÉPUBLIQUE DU BURUNDI  
*REPUBLIC OF BURUNDI*

**9.10%** OFFICE DU THÉ DU BURUNDI (O.T.B.)

**1.66%** COMPAGNIE DE GÉRANCE DU COTON (COGERCO)

**1.28%** COMPLEXE TEXTILE DU BURUNDI (COTEBU)

**0.61%** AUTRES ACTIONNAIRES  
*OTHER SHAREHOLDERS*



# RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

REPORT BY THE BOARD OF DIRECTORS



**Rose KATARIHO**

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

## CHIFFRES CLÉS DU BURUNDI EN 2013 2013 BURUNDI KEY FIGURES

Superficie (milliers de Km<sup>2</sup>)

27.8

Area (thousand Km<sup>2</sup>)

Population (millions d'habitants) 10.16\*

Population (million inhabitants)

PIB (USD milliards)

2.7\*

GDP (USD billions)

PIB/HAB (USD)

266

GDP Per capita (USD)

Nombre de banques commerciales 10

Number of commercial banks

Estimations au 31/12/2013 / As at 31/12/2013

# RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE DU 28 MARS 2014

## I. LE CADRE POLITIQUE, ÉCONOMIQUE & FINANCIER DE L'EXERCICE 2013

### A. SITUATION POLITIQUE

Au cours de l'année 2013, l'actualité politique burundaise a été dominée par le débat sur les échéances électorales de 2015. Citons en l'occurrence l'atelier organisé par le Bureau des Nations Unies au Burundi (BNUB) ayant abouti à la signature de la Feuille de Route en mars 2013 et celui destiné à l'évaluation de la mise en œuvre de cette dernière au mois de novembre 2013 pour assainir le climat politique en vue de préparer les élections en toute sérénité. Il faut aussi noter la tenue des États Généraux de la Justice en août 2013 à Gitega.

### B. SITUATION ÉCONOMIQUE

Selon le rapport Doing Business 2014 de la Banque Mondiale, le Burundi se situe à la 8<sup>e</sup> position parmi les 10 meilleures économies connaissant plus de progrès que les autres au monde par rapport à l'année précédente pour ce qui est de l'amélioration du climat des affaires. Ainsi, le Burundi reste parmi les 10 économies les plus réformatrices au monde pour la troisième année consécutive. Le même rapport indique que le Burundi figure parmi les trois économies africaines ayant effectué la plus forte progression à travers différents domaines mesurés par Doing Business.

Le budget général des dépenses de l'État voté pour l'année 2014 passe de 1 368,9 milliards de Francs Burundais (BIF) en 2013 à 1 403,3 milliards de Francs Burundais (BIF) en 2014 soit un accroissement de 2,5 %. Les recettes de l'État, quant à elles, totalisent un montant de 1 332,9 milliards de Francs Burundais (BIF) en 2014 contre un montant de 1 314,1 milliards de Francs Burundais (BIF) en 2013. Soit une augmentation de 1,4 %.

*(Source : Loi n° 1/32 du 31 décembre 2013 portant fixation du Budget Général de la République du Burundi pour l'Exercice 2014)*

Selon le Bilan du ministère des Finances pour l'année 2013, l'Agence Burundaise pour la Promotion de l'Investissement (API) a continué sa politique d'assainissement du climat des affaires au Burundi pour attirer les investisseurs. Quant à l'Office Burundais des Recettes (OBR), il a collecté 560 milliards de Francs Burundais (BIF) pour l'année 2013 contre 527 milliards de Francs Burundais (BIF) pour l'année 2012 soit 6 % d'augmentation par rapport à l'année précédente. Concernant la moyenne annuelle de l'évolution du taux d'inflation, elle est passée de 18,2 % en 2012 à 7,9 % en 2013 soit une réduction de 56,6 %.

*(Source : Bilan du ministère des Finances : « Nous avons marqué de bons points en 2013 » in Journal Iwacu, 20 janvier 2014)*

En matière de change, le cours moyen du dollar américain est passé de 1 546,1 BIF par unité en fin d'année 2012 à 1 542,0 BIF par unité en fin d'année 2013, soit une appréciation de 0,26 % de la monnaie burundaise.

Le cours moyen de la monnaie européenne, l'Euro, est de son côté passé de 2 041,0 BIF par unité à fin 2012 à 2 127,9 BIF en fin d'année 2013, soit une dépréciation de la monnaie burundaise de 4,3 %.

*(Source : Service Change de la BCB)*



Tambourinaires lors de l'inauguration du Centre d'Affaires.  
*Drummers at the inauguration of the Business Centre.*

## C. ÉVOLUTION DE LA PRODUCTION DES PRINCIPALES CULTURES INDUSTRIELLES DU BURUNDI

### 1) Le café

La production du café marchand a été de 21 350,6 tonnes pendant la campagne 2012 - 2013, tandis que la production attendue pour la campagne 2013 - 2014 est de 13 229,20 tonnes. Cette baisse de la production s'explique principalement par le phénomène habituel de cyclicité du caféier.

Les cours mondiaux du café en fin d'année 2013 se situaient à 114,7 cents par livre contre 143,8 cents par livre en début d'année, soit une variation négative de - 20,2 %.

*(Source : Direction Technique ARFIC)*

### 2) Le thé

La production du thé en feuilles vertes est passée de 42 137 tonnes en 2012 à 41 816 tonnes en 2013 soit une variation négative de 0,8 %.

*(Source : Service Commercial de l'OTB)*

### 3) Le sucre

La production du sucre a été de 25 802 tonnes pour la campagne 2013 - 2014 contre une production de 23 149 tonnes pour la campagne 2012 - 2013 soit une progression de 11,5 %.

*(Source : <http://www.sosumo-burundi.com>)*

### 4) Le coton

La production de coton graine est passée de 844 tonnes en 2012 à 2 238 tonnes en 2013, soit une augmentation de 165,2 % tandis que la production de coton fibre est, à son tour, passée de 693 tonnes en 2012 à 946 tonnes en 2013, soit une augmentation de 36,5 %.

*(Source : Service Recherche de la COGERCO)*

## II. ADMINISTRATION

La composition du Conseil d'Administration de la Banque a été modifiée pendant l'exercice 2013 avec les changements suivants :

- approbation de Madame Carole MAMAN en qualité d'Administrateur représentant BIO pour poursuivre le mandat de Monsieur Henri LALOUX qui expire à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2016 ;
- Monsieur Evariste NAHAYO a été nommé Administrateur représentant l'OTB en remplacement de Monsieur Alexis NZOHABONIMANA. Cette nomination est proposée pour entérinement à l'Assemblée Générale des Actionnaires.

Il a, en outre, été procédé au renouvellement du mandat de certains Administrateurs à savoir :

- Madame Rose KATARIHO, Administrateur représentant l'État du Burundi ;
- Madame Geneviève KANYANGE et Monsieur Onésime NDUWIMANA, Administrateurs représentant la SOCABU.

Ces Administrateurs ont été réélus en qualité d'Administrateurs dont le mandat expire à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2017.

## III. ACTIVITÉS COMMERCIALES

En vue de poursuivre sa politique de proximité, la Banque a ouvert deux agences à savoir l'Agence de l'Amitié et l'Agence de Kigobe (jadis guichet de Kigobe) inaugurées le 19 décembre 2013. À l'intérieur du pays, l'Agence de Rumonge s'est dotée d'un nouveau bâtiment qui a été officiellement inauguré le 14 décembre 2013. Il faut noter que l'ancienne Agence de la Chaussée Prince Louis Rwagasore est devenue un guichet rattaché à la nouvelle Agence de l'Amitié.

En outre, dans sa préoccupation d'offrir un service personnalisé à la clientèle, la Banque a inauguré, le 20 décembre 2013, un Centre d'Affaires qui est « un espace entièrement dédié aux entreprises, ONG, institutions et organisations internationales ».

Le Centre d'Affaires est une véritable agence bancaire à part entière dédiée à la Clientèle « Entreprise » regroupant toutes les compétences techniques et commerciales capables de la prendre en charge, de répondre à ses besoins, de la conseiller et ainsi développer avec elle un réel partenariat et une synergie qui sont les vecteurs de notre nouvelle approche commerciale.

Le Centre d'Affaires fonctionnera comme un guichet unique, le client n'ayant qu'un seul interlocuteur. Ainsi, il pourra tout traiter avec ce dernier sans qu'il ait à passer d'un service à l'autre à la recherche d'une solution à son problème. De même, des produits et services plus diversifiés seront proposés aux clients du Centre d'Affaires.

En matière d'innovation technologique, la BCB a acquis et installé 2 Guichets Automatiques de Billets (GAB) dont l'un à l'Agence de l'Amitié et l'autre à celle de Rumonge.

Dans le souci de mieux servir les clients particuliers (Segment Retail), une campagne de collecte de données pour la mise à jour des données de ces clients a été mise sur pied au 2<sup>e</sup> semestre de l'année 2013.

Toutes ces activités se sont déroulées avec comme objectif principal la satisfaction des besoins des clients car étant la principale préoccupation de la Banque.

## IV. BILAN ET RÉSULTAT

### A. BILAN

**↑ BILAN + 4,7 %**

**Le total du bilan** de la Banque s'élevé à 289 255 millions de BIF au 31 décembre 2013 contre 276 384 millions de BIF à la fin de l'exercice précédent, soit une progression de 12 871 millions BIF représentant un accroissement de 4,7 %.

#### 1) Les Prêts à la Clientèle

Pendant l'exercice 2013, le total des prêts nets à la clientèle est passé de 153 990 millions de BIF au 31 décembre 2012 à 143 738 millions de BIF au 31 décembre 2013, soit une variation négative de 10 252 millions de BIF qui représente une réduction de 6,7 %. Cette réduction s'explique par le fait que l'activité économique a baissé à la suite de l'incendie du Marché Central de Bujumbura survenu en début d'année.

#### 2) Les dépôts de la clientèle

Le total des dépôts de la clientèle s'élevé à 245 191 millions de BIF au 31 décembre 2013 contre 234 496 millions de BIF à la fin de l'année précédente, soit une progression de 4,6 %.

Les dépôts en devises, qui s'élevent à 60 364 millions de BIF, représentent 24,6 % du total des dépôts, soit une proportion inférieure à celle de l'année précédente qui était de 31,5 %.



Façade principale de l'Agence de l'Amitié, à Bujumbura.

*Main facade of the Amitié Branch, in Bujumbura.*

## B. RÉSULTAT

**↑ PNB + 14,7 %**

### 1) Les produits

Le Produit Net Bancaire réalisé par la Banque en 2013 est de 31 808 millions de BIF, contre 27 733 millions de BIF réalisé en 2012, soit un accroissement de 4 075 millions de BIF qui représente 14,7 %.

### 2) Les charges

#### Les charges d'exploitation

Le montant total des charges d'exploitation est passé de 13 339 millions de BIF à la clôture de l'exercice 2012 à 14 323 millions de BIF en 2013, soit un accroissement de 984 millions de BIF qui représente 7,4 %. Cet accroissement s'explique par l'augmentation des activités de la Banque, du prix des fournitures et autres consommables sur le marché ainsi que la hausse des cours de change des monnaies étrangères.

### 3) Le résultat net

Le résultat net de la Banque pour l'exercice 2013 s'élève à 2 024 715 090 BIF. En y ajoutant le report à nouveau de l'exercice antérieur de 2 771 139 BIF, le résultat à affecter s'établit à 2 027 486 229 BIF.

Le Conseil d'Administration propose la répartition suivante :

Réserve légale	202 000 000 BIF
Réserve disponible	365 000 000 BIF
Dividende brut	1 311 675 727 BIF
Tantièmes	145 741 747 BIF
Report à nouveau	3 068 755 BIF



Façade principale de l'Agence Kigobe, à Bujumbura.

*Main facade of the Kigobe Branch, in Bujumbura.*



Vue des guichets à l'Agence de l'Amitié, à Bujumbura.  
View of the counters at the Amitié Branch, in Bujumbura.

## V. BILAN SOCIAL

Au cours de l'exercice 2013, la Banque a poursuivi la politique de formation et de renforcement des capacités des ressources humaines dans des domaines variés. La politique de formation du personnel a été menée pour répondre aux besoins de la Banque et aux exigences de l'environnement de travail actuel qui est de plus en plus concurrentiel et exigeant.

Les organes sociaux de la Banque, tels que le Conseil d'Entreprise et les différents comités internes à la Banque, ont fonctionné normalement en 2013 avec l'élection d'un nouveau Conseil d'Entreprise en Avril 2013.

La Banque a également poursuivi sa politique d'épanouissement du personnel notamment par la célébration de la Fête Internationale de la Femme et par l'organisation des séminaires dans un cadre convivial, en dehors du lieu de travail habituel, pour les Directeurs et cadres d'une part, et pour les responsables d'agences d'autre part. ■



Façade de l'Agence de Rumonge rénovée.  
Main facade of the renovated Rumonge Branch.

# REPORT BY THE BOARD OF DIRECTORS

## TO THE ANNUAL GENERAL MEETING HELD ON 28 MARCH 2014

### I. POLITICAL, ECONOMIC & FINANCIAL TRENDS DURING FISCAL YEAR 2013

#### A. THE POLITICAL CONTEXT

Burundi's political news was dominated in 2013 by the debate on the 2015 electoral calendar. A workshop was held by the United Nations Office in Burundi (BNUB) culminating in the signing of the March 2013 roadmap. Another workshop was held in November 2013 to assess the roadmap implementation and clean up the political climate in order to calmly prepare the elections. Another noteworthy event was the General Conference on the Judicial System in August 2013 in Gitega.

#### B. THE ECONOMIC CONTEXT

According to the World Bank's 2014 Doing Business report, Burundi ranks 8<sup>th</sup> out of the world's 10 most-improved business climates from the previous year. Burundi thus remains among the world's most reform-minded economies for the third consecutive year. The same report said that Burundi is one of Africa's three most-improved economies based on the various criteria measured by Doing Business.

The State's general budget outlays were approved, with a 2.5% increase, from 1,368.9 billion Burundi francs (BIF) in 2013 to BIF 1,403.3 billion in 2014. The State's receipts rose by 1.4%, to BIF 1,332.9 billion in 2014 from BIF 1,314.1 billion.

(Source: Law n°1/32 of 31 December 2013 setting the General Budget of the Republic of Burundi for fiscal year 2014)

According to the Finance Ministry's report for 2013, the Burundi Investment Promotion Authority (API) continued to apply its policy of shoring up the business climate in Burundi to attract investors. The Burundi Revenue Authority (OBR) collected BIF 560 billion for 2013, vs. BIF 527 billion in 2012, a 6% year-on-year increase. The average inflation rate shrank by 56.6%, from 18.2% in 2012 to 7.9% in 2013.

(Source: Finance Ministry report: "We made some progress in 2013", Journal Iwacu, 20 January 2014)

The Burundi franc's average dollar exchange rate appreciated by 0.26%, from BIF 1,546.1 at the end of 2012 to BIF 1,542 at the end of 2013.

The Burundi franc's average euro exchange rate slipped by 4.3%, from BIF 2,041.0 at end-2012 to BIF 2,127.9 at end-2013.

(Source: BCB Foreign Exchange Department)

#### C. PRODUCTION TRENDS

##### IN THE BURUNDI'S MAIN CASH CROPS

###### 1) Coffee

Green coffee production came to 21,350.6 tonnes during the 2012-2013 campaign, while the forecast for the 2013-2014 campaign is 13,229.20 tonnes. This drop is due mainly to the cyclical nature of the coffee industry.

The global price of coffee at the end of 2013 was 20.2% lower, at 114.7 cents per pound from 143.8 cents per pound at the start of the year.

(Source: ARFIC Technical Department)

###### 2) Tea

Production of green leaf tea slipped by 0.8%, from 42,137 tonnes in 2012 to 41,816 tonnes in 2013.

(Source: OTB Commercial Department)

###### 3) Sugar

Sugar output rose by 11.5% to 25,802 tonnes in the 2013-2014 campaign from 23,149 tonnes in the 2012-2013 campaign.

(Source: <http://www.sosumo-burundi.com>)

###### 4) Cotton

Cotton grain production surged by 165.2%, from 844 tonnes in 2012 to 2,238 tonnes in 2013, while cotton fibre output rose by 36.5%, from 693 tonnes in 2012 to 946 tonnes in 2013.

(Source: COGERCO Research Department)

### II. BOARD OF DIRECTORS

The following changes were made to the Board of Directors membership during fiscal year 2013:

- approval of Mrs Carole MAMAN as Director representing BIO, to serve out the term of Mr Henri LALOUX, which expires after the 2016 Ordinary General Meeting;

- Mr Evariste NAHAYO was appointed Director representing OTB, replacing Mr Alexis NZOHABONIMANA. This nomination is subject to approval by the Annual General Meeting.

In addition, the following Directors were reappointed:

- Mrs Rose KATARIHO, Director representing the Burundi State;
- Mrs Geneviève KANYANGE and Mr Onésime NDUWIMANA, Directors representing SOCABU.

These Directors were re-elected, with their terms expiring after the 2017 Ordinary General Meeting.



### III. COMMERCIAL ACTIVITIES

The Bank continued to conduct its local banking policy, opening two branches, the Amitié Branch and the Kigobe Branch (the former Kigobe counter) on 19 December 2013. Outside the capital, the Rumonge Branch officially opened its new building on 14 December 2013. The former Chaussée Prince Louis Rwagasore Branch has become a counter of the new Amitié Branch.

And, as part of its objective of offering personalised service to its customers, on 20 December 2013 the Bank officially opened a Business Centre, which is "a space fully dedicated to companies, NGOs, institutions and international organisations".

The Business Centre is a bank branch in its own right dedicated to corporate clients with all the technical and commercial skills needed to accommodate them, address their needs, advise them, and develop a true partnership and synergy with them, which are the vectors of our new commercial approach.

The Business Centre will operate like a one-stop shop. The client will have a single partner, with whom he can deal with without having to go from one department to another in search of a solution for his problem. In addition, more diversified products and services will be offered to Business Centre customers.

In technological innovation, BCB acquired and installed two automatic teller machines (ATMs), one at the Amitié Branch and one at the Rumonge Branch.

To better serve retail customers, a campaign began in the second half of 2013 to compile data in order to update customer data base.

All of these activities have been carried out with the main objective of satisfying customer needs, which is the Bank's chief concern.

### IV. BALANCE SHEET AND INCOME STATEMENT

#### A. BALANCE SHEET

**Total assets** came to BIF 289,255 million at 31 December 2013, which was 4.7%, or BIF 12,871 million, more than the BIF 276,384 million figure of the end of the previous year.

##### 1) Customer loans

During fiscal 2013, total net customer loans shrank by 6.7% or BIF 10,252 million, from BIF 153,990 at 31 December 2012 to BIF 143,738 million at December 2013, due to the decline in economic activity following the fire on the Bujumbura Central Market early in the year.

##### 2) Customer deposits

Total customer deposits expanded by 4.6% to BIF 245,191 million at 31 December 2013, vs. BIF 234,496 million at the end of the previous year.

Foreign currency deposits came to BIF 60,364 million, or 24.6% of total deposits, a lower proportion than in the previous year (31.5%).

#### B. INCOME STATEMENT

##### 1) Income

###### Operating income

Operating income in 2013 came to BIF 31,808 million, a 14.7% or BIF 4,075 million increase compared to the BIF 27,733 million figure of 2012.

##### 2) Expenses

###### Operating expenses

Total operating expenses rose from BIF 13,339 million at the close of fiscal year 2012 to BIF 14,323 million in 2013, a 7.4%, or BIF 984 million, increase. This increase was driven by increased business volumes and higher market prices for supplies and other consumables, as well as the higher exchange rates of foreign currencies.

##### 3) Net income

The Bank's net income for fiscal year 2013 came to BIF 2,024,715,090. When adding the previous year's retained income of BIF 2,771,139, the result to be allocated comes to BIF 2,027 486 229. The Board of Directors proposes the following allocation:

Legal reserve	BIF 202,000,000
Available reserve	BIF 365,000,000
Gross dividend	BIF 1,311,675,727
Bonus share of profits	BIF 145,741,747
New balance brought forward	BIF 3,068,755

### V. SOCIAL REPORT

During fiscal year 2013, the Bank continued to implement its policy of training and capacity building of human resources in various areas. The staff-training policy has been conducted to address the Bank's needs and to respond to current standards on the labour market, which is increasingly competitive and demanding.

The Bank's corporate bodies, such as the Company Board and its various internal committees, operated normally in 2013, with the election of a new membership for the Company Board in April 2013.

The Bank also continued to implement its staff-development policy, with its celebration of International Women's Day and seminars in an informal off-site setting for Managers and executives on the one hand and branch managers on the other. ■

# RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2013

**En vertu des dispositions de la loi n° 1/017 du 23 octobre 2003 portant Réglementation des Banques et des Établissements Financiers et en exécution du mandat qui nous a été confié, nous avons vérifié le bilan, le compte d'exploitation de la BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA S.M. (BCB) et leurs annexes portant sur la période du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2013.**

Notre mission a été de procéder à la vérification des livres de la Banque et au contrôle de la régularité et la sincérité des comptes arrêtés au 31 décembre 2013 conformément à l'esprit des articles 108 et 112 du Code des sociétés privées et publiques et de l'article 25 des statuts de la BCB, afin de formuler une opinion indépendante sur les états financiers et documents annexés et d'émettre des recommandations pour améliorer la gestion en cas de nécessité.

Notre vérification a été réalisée selon les normes généralement admises et a comporté les analyses et tous les contrôles des pièces comptables en rapport avec la gestion que nous avons considérée comme nécessaires et utiles. La méthode de vérification utilisée est celle des sondages et recoupements opérés entre les états financiers et leurs annexes avec leurs pièces comptables justificatives pour nous assurer de la réalité des soldes.

L'examen des comptes d'Actif et du Passif ainsi que le Compte d'Exploitation au 31 décembre 2013 nous a ainsi permis de juger du respect par la BCB des dispositions légales et réglementaires en matière de surveillance des mouvements de la trésorerie, des crédits à la clientèle, de la constitution des réserves, des provisions et des taux d'amortissement.

Ainsi, nous estimons que l'examen effectué constitue une base suffisante pour exprimer notre opinion.

## OPINION

À notre avis, les états financiers de la BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA S.M. (BCB), arrêtés au 31 décembre 2013 tels qu'annexés aux pages 5 à 39 de notre rapport, présentent sincèrement dans leurs aspects significatifs la situation financière de la BCB ainsi que les résultats de ses opérations pour la période allant du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2013, conformément aux normes comptables généralement admises.

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES

Fait à Bujumbura, le 12 février 2014

**FENRAJ CONSEIL**

**Ferdinand NDAYIZIGIYE**

Administrateur Directeur Général

# BILAN - COMPTE DE RESULTAT - RESOLUTIONS

BALANCE SHEET - INCOME STATEMENT - RESOLUTIONS

LE GROUPE BOA EN 2014	BOA GROUP IN 2014
Plus de 30 ans de croissance	Over 30 years of growth
Une présence dans 17 pays	A presence in 17 countries
430 Agences et 600 GAB	430 Branches and 600 ATMs
5 000 Collaborateurs de 25 nationalités	5,000 Employees of 25 nationalities
5 Zones économiques : UEMOA, CEDEAO, EAC, COMESA, SACD	5 Economic zones: WAEMU, ECOWAS, EAC, COMESA, SACD
Un partenaire bancaire de référence, BMCE Bank, appartenant à un grand groupe financier marocain, FinanceCom.	A leading banking partner, BMCE Bank, which is part of FinanceCom, a major Moroccan financial group.

## BILAN COMPARÉ DES DEUX DERNIERS EXERCICES (EN MILLIERS DE BIF)

ACTIF / ASSETS	2012*	2013*
<b>CAISSE / CASH</b>	<b>9 102 001</b>	<b>8 214 916</b>
<b>CRÉANCES INTERBANCAIRES / INTERBANK LOANS</b>	<b>90 579 447</b>	<b>97 739 565</b>
• À VUE / DEMAND DEPOSITS	59 719 194	70 508 022
• BANQUE CENTRALE / CENTRAL BANK	11 997 751	27 759 802
• TRÉSOR PUBLIC, CCP / TREASURY, POST OFFICE BANK		
• AUTRES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / OTHER CREDIT INSTITUTIONS	47 721 443	42 748 220
• À TERME / TERM DEPOSITS	30 860 253	27 231 543
<b>CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE / CUSTOMER LOANS</b>	<b>153 990 023</b>	<b>143 738 168</b>
• PORTEFEUILLE D'EFFETS COMMERCIAUX / PORTFOLIO OF DISCOUNTED BILLS	10 141 874	13 627 277
• CRÉDITS DE CAMPAGNE / SEASONAL CREDIT		
• CRÉDITS ORDINAIRES / ORDINARY CREDIT	10 141 874	13 627 277
• AUTRES CONCOURS À LA CLIENTÈLE / OTHER CUSTOMER CREDIT FACILITIES	81 709 758	78 193 204
• CRÉDITS DE CAMPAGNE / SEASONAL CREDIT	1 601 318	326 830
• CRÉDITS ORDINAIRES / ORDINARY CREDIT	80 108 440	77 866 374
• COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS / OVERDRAFTS	62 138 391	51 917 687
• AFFECTURAGE / FACTORING		
<b>TITRES DE PLACEMENT / INVESTMENT SECURITIES</b>	<b>2 770 400</b>	<b>16 714 280</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES / FINANCIAL ASSETS</b>	<b>123 101</b>	<b>123 101</b>
<b>CRÉDIT-BAIL &amp; OPÉRATIONS ASSIMILÉES / LEASING &amp; SIMILAR OPERATIONS</b>		
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES MISES EN EQUIVALENCE / FINANCIAL ASSETS AT EQUITY VALUE</b>		
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES / INTANGIBLE ASSETS</b>	<b>623 615</b>	<b>545 879</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES / FIXED ASSETS</b>	<b>17 373 129</b>	<b>20 350 192</b>
<b>ACTIONNAIRES &amp; ASSOCIÉS / SHAREHOLDERS &amp; ASSOCIATES</b>		
<b>AUTRES ACTIFS / OTHER ASSETS</b>	<b>1 346 548</b>	<b>510 712</b>
<b>COMPTES D'ORDRE &amp; DIVERS / SUNDRY ACCOUNTS</b>	<b>476 207</b>	<b>1 318 322</b>
<b>ÉCARTS D'ACQUISITION / CONSOLIDATED GOODWILL</b>		
<b>TOTAL DE L'ACTIF / TOTAL ASSETS</b>	<b>276 384 471</b>	<b>289 255 135</b>
<b>HORS BILAN / OFF-BALANCE-SHEET</b>	<b>2012*</b>	<b>2013*</b>
<b>ENGAGEMENTS DONNÉS / COMMITMENTS GIVEN</b>	<b>26 947 919</b>	<b>28 559 442</b>
• ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT / CREDIT COMMITMENTS	10 643 883	12 738 800
• EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / TO CREDIT INSTITUTIONS		
• EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE / TO CUSTOMERS	10 643 883	12 738 800
• ENGAGEMENTS DE GARANTIE / GUARANTEES GIVEN	16 304 036	15 820 642
• D'ORDRE D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / ON BEHALF OF CREDIT INSTITUTIONS	4 431 289	4 431 289
• D'ORDRE DE LA CLIENTÈLE / ON BEHALF OF CUSTOMERS	11 872 747	11 389 353
• ENGAGEMENTS SUR TITRES / COMMITMENTS ON SECURITIES		

# BALANCE SHEET FOR THE LAST TWO FINANCIAL YEARS (IN BIF THOUSANDS)

<b>PASSIF / LIABILITIES</b>	<b>2012*</b>	<b>2013*</b>
<b>DETTES INTERBANCAIRES / INTERBANK LIABILITIES</b>	<b>2 758 034</b>	<b>1 601 077</b>
• À VUE / DEMAND DEPOSITS	2 028 034	1 371 077
• TRÉSOR PUBLIC, CCP / TREASURY, POST OFFICE BANK		
• AUTRES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / OTHER CREDIT INSTITUTIONS	2 028 034	1 371 077
• À TERME / TERM DEPOSITS	730 000	230 000
<b>DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE / CUSTOMER DEPOSITS</b>	<b>234 496 488</b>	<b>245 190 692</b>
• COMPTES D'ÉPARGNE À VUE / SAVINGS DEPOSIT ACCOUNTS	162 944 784	164 945 886
• COMPTES D'ÉPARGNE À TERME / TIME DEPOSIT ACCOUNTS	40 625 772	47 633 314
• BONS DE CAISSE / SHORT-TERM BORROWINGS	299 500	782 000
• AUTRES DETTES À VUE / OTHER DEMAND DEPOSITS	4 889 050	6 325 110
• AUTRES DETTES À TERME / OTHER TIME DEPOSIT ACCOUNTS	25 737 382	25 504 382
<b>DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE / DEBT SECURITIES</b>		
<b>AUTRES PASSIFS / OTHER LIABILITIES</b>	<b>1 974 466</b>	<b>3 382 419</b>
<b>COMPTES D'ORDRE &amp; DIVERS / SUNDRY ACCOUNTS</b>	<b>3 949 409</b>	<b>4 671 011</b>
<b>ÉCARTS D'ACQUISITION / CONSOLIDATED GOODWILL</b>		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES &amp; CHARGES / RESERVES FOR CONTINGENCIES &amp; LOSSES</b>		
<b>PROVISIONS RÉGLEMENTÉES / STATUTORY PROVISIONS</b>	<b>1 982 506</b>	<b>1 982 506</b>
<b>FONDS AFFECTÉS / EARMARKED FUNDS</b>	<b>6 917</b>	<b>6 917</b>
<b>EMPRUNTS &amp; TITRES SUBORDONNÉS / SUBORDINATED LOANS &amp; SECURITIES</b>		
<b>SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT / INVESTMENT SUBSIDIES</b>		
<b>FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX / RESERVES FOR GENERAL BANKING RISKS</b>	<b>1 435 000</b>	<b>3 335 000</b>
<b>CAPITAL / CAPITAL</b>	<b>13 000 000</b>	<b>13 000 000</b>
<b>PRIMES LIÉES AU CAPITAL / SHARE PREMIUMS</b>		
<b>RÉSERVES / RESERVES</b>	<b>13 086 295</b>	<b>14 058 027</b>
<b>ÉCARTS DE RÉÉVALUATION / REVALUATION DIFFERENCES</b>		
<b>REPORT À NOUVEAU (+/-) / RETAINED EARNINGS (+/-)</b>	<b>3 054</b>	<b>2 771</b>
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE / NET INCOME</b>	<b>3 692 302</b>	<b>2 024 715</b>
<b>TOTAL DU PASSIF / TOTAL LIABILITIES</b>	<b>276 384 471</b>	<b>289 255 135</b>
<b>HORS BILAN / OFF-BALANCE-SHEET</b>	<b>2012*</b>	<b>2013*</b>
<b>ENGAGEMENTS REÇUS / COMMITMENTS RECEIVED</b>	<b>141 358 504</b>	<b>144 584 976</b>
• ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT / CREDIT COMMITMENTS		
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / RECEIVED FROM CREDIT INSTITUTIONS		
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE / RECEIVED FROM CUSTOMERS		
• ENGAGEMENTS DE GARANTIE / GUARANTEES RECEIVED	141 358 504	144 584 976
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / RECEIVED FROM CREDIT INSTITUTIONS	302 223	312 828
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE / RECEIVED FROM CUSTOMERS	141 056 281	144 272 148
• ENGAGEMENTS SUR TITRES / COMMITMENTS ON SECURITIES		

# RÉSULTAT COMPARÉ DES DEUX DERNIERS EXERCICES (EN MILLIERS DE BIF)

CHARGES / EXPENSES	2012*	2013*
<b>INTÉRÊTS &amp; CHARGES ASSIMILÉES / INTEREST &amp; SIMILAR EXPENSES</b>	<b>5 516 840</b>	<b>6 983 068</b>
• SUR DETTES INTERBANCAIRES / ON INTERBANK LIABILITIES	252 903	32 565
• SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE / ON CUSTOMER DEPOSITS	5 246 115	6 884 822
• SUR DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE / ON DEBT SECURITIES	17 822	65 681
• SUR COMPTES BLOQUÉS D'ACTIONNAIRES OU D'ASSOCIÉS & SUR EMPRUNT ET TITRES SUBORDONNÉS ÉMIS / ON SHAREHOLDERS' & ASSOCIATES' BLOCKED ACCOUNTS AND ON SUBORDINATED DEBT		
• AUTRES INTÉRÊTS & CHARGES ASSIMILÉES / OTHER INTEREST & SIMILAR EXPENSES		
<b>CHARGES SUR CRÉDIT-BAIL &amp; OPÉRATIONS ASSIMILÉES</b> / EXPENSES ON LEASING & SIMILAR OPERATIONS		
<b>COMMISSIONS / COMMISSION</b>		
<b>CHARGES SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES / EXPENSES ON FINANCIAL OPERATIONS</b>		
• CHARGES SUR TITRES DE PLACEMENT / INVESTMENT EXPENSES		
• CHARGES SUR OPÉRATIONS DE CHANGE / FOREIGN EXCHANGE EXPENSES		
• CHARGES SUR OPÉRATIONS DE HORS BILAN / OFF-BALANCE-SHEET TRANSACTION EXPENSES		
• CHARGES SUR OPÉRATIONS DE SERVICES FINANCIERS / EXPENSES ON FINANCIAL SERVICE OPERATIONS		
<b>CHARGES DIVERSES D'EXPLOITATION BANCAIRE / OTHER BANK OPERATING EXPENSES</b>		
<b>FRAIS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION / OPERATING OVERHEADS</b>	<b>13 339 397</b>	<b>14 322 519</b>
• FRAIS DE PERSONNEL / PERSONNEL COSTS	5 864 105	6 777 534
• AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX / OTHER OVERHEADS	7 475 292	7 544 985
<b>DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS &amp; AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS</b> / DEPRECIATION & PROVISIONS ON FIXED ASSETS	<b>1 784 570</b>	<b>2 317 567</b>
<b>SOLDE EN Perte DES CORRECTIONS DE VALEUR SUR CRÉANCES &amp; DU HORS BILAN</b> / DEFICIT ON VALUE ADJUSTMENTS TO LOANS & OFF-BALANCE-SHEET ITEMS	<b>5 822 259</b>	<b>9 812 931</b>
<b>EXCÉDENT DES DOTATIONS SUR LES REPRISES DU FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX / EXCESS OF PROVISIONING OVER WRITE-BACKS OF GENERAL BANKING RISKS</b>	<b>1 200 000</b>	<b>1 900 000</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES / EXCEPTIONAL EXPENSES</b>		
<b>PERTES SUR EXERCICES ANTÉRIEURS / LOSSES FROM PREVIOUS YEARS</b>		
<b>IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES / CORPORATE INCOME TAX</b>	<b>1 986 739</b>	<b>1 697 824</b>
<b>BÉNÉFICE / PROFIT</b>	<b>3 692 302</b>	<b>2 024 715</b>
<b>TOTAL DES CHARGES / TOTAL EXPENSES</b>	<b>33 342 107</b>	<b>39 058 624</b>

# INCOME STATEMENT FOR THE LAST TWO FINANCIAL YEARS (IN BIF THOUSANDS)

<b>PRODUITS / INCOME</b>	<b>2012*</b>	<b>2013*</b>
<b>INTÉRÊTS &amp; PRODUITS ASSIMILÉS / INTEREST &amp; SIMILAR INCOME</b>	<b>21 984 647</b>	<b>23 779 808</b>
• SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES / ON INTERBANK LOANS	483 552	381 654
• SUR CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE / ON CUSTOMER LOANS	21 501 095	23 398 154
• SUR PRÊTS & TITRES SUBORDONNÉS / ON SUBORDINATED LOANS & SECURITIES		
• SUR TITRES D'INVESTISSEMENT / ON INVESTMENT SECURITIES		
• AUTRES INTÉRÊTS & PRODUITS ASSIMILÉS / OTHER INTEREST & SIMILAR INCOME		
<b>PRODUITS SUR CRÉDIT-BAIL &amp; OPÉRATIONS ASSIMILÉES</b>		
/ INCOME FROM LEASING & SIMILAR OPERATIONS	<b>70 757</b>	<b>0</b>
<b>COMMISSIONS / COMMISSION</b>	<b>3 719 021</b>	<b>5 804 896</b>
<b>PRODUITS SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES / INCOME FROM FINANCIAL TRANSACTIONS</b>	<b>6 416 607</b>	<b>7 232 113</b>
• PRODUITS SUR TITRES DE PLACEMENT / INCOME FROM INVESTMENT SECURITIES	619 223	1 398 764
• DIVIDENDES & PRODUITS ASSIMILÉS / DIVIDENDS & SIMILAR INCOME	23 811	0
• PRODUITS SUR OPÉRATIONS DE CHANGE / INCOME FROM FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS	5 773 573	5 833 349
• PRODUITS SUR OPÉRATIONS DE HORS BILAN / INCOME FROM OFF-BALANCE-SHEET TRANSACTIONS		
<b>PRODUITS DIVERS D'EXPLOITATION BANCAIRE / OTHER INCOME FROM BANKING OPERATIONS</b>	<b>977 834</b>	<b>1 856 918</b>
<b>PRODUITS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION / GENERAL OPERATING INCOME</b>	<b>80 631</b>	<b>117 065</b>
<b>REPRISE D'AMORTISSEMENTS &amp; DE PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS</b>		
/ WRITE-BACK OF DEPRECIATION & PROVISIONS ON FIXED ASSETS	<b>62 268</b>	<b>62 268</b>
<b>SOLDE EN BÉNÉFICE DES CORRECTIONS DE VALEUR SUR CRÉANCES &amp; DU HORS BILAN</b>		
/ SURPLUS ON VALUE ADJUSTMENTS TO LOANS & OFF-BALANCE-SHEET ITEMS		
<b>EXCÉDENT DES REPRISES SUR LES DOTATIONS DU FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX / EXCESS OF WRITE-BACKS OVER PROVISIONING OF GENERAL BANKING RISKS</b>		
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS / EXCEPTIONAL INCOME</b>	<b>30 342</b>	<b>205 556</b>
<b>PRODUITS SUR EXERCICES ANTÉRIEURS / INCOME FROM PREVIOUS YEARS</b>		
<b>PERTES / LOSS</b>		
<b>TOTAL DES PRODUITS / TOTAL INCOME</b>	<b>33 342 107</b>	<b>39 058 624</b>

# RÉSULTAT COMPARÉ DES DEUX DERNIERS EXERCICES (EN MILLIERS DE BIF)

PRODUITS & CHARGES	2012*	2013*
<b>INTÉRÊTS &amp; PRODUITS ASSIMILÉS</b>	<b>21 984 647</b>	<b>23 779 808</b>
• SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES	483 552	381 654
• SUR CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	21 501 095	23 398 154
• SUR PRÊTS & TITRES SUBORDONNÉS		
• SUR TITRES D'INVESTISSEMENT		
• AUTRES INTÉRÊTS & PRODUITS ASSIMILÉS		
<b>PRODUITS SUR CRÉDIT-BAIL &amp; OPÉRATIONS ASSIMILÉES</b>	<b>70 757</b>	<b>0</b>
<b>INTÉRÊTS &amp; CHARGES ASSIMILÉES</b>	<b>-5 516 840</b>	<b>-6 983 068</b>
• SUR DETTES INTERBANCAIRES	-252 903	-32 565
• SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE	-5 246 115	-6 884 822
• SUR DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE	-17 822	-65 681
• SUR DETTES SUR EMPRUNTS SUBORDONNÉS		
• AUTRES INTÉRÊTS & CHARGES ASSIMILÉES		
<b>CHARGES SUR CRÉDIT-BAIL &amp; OPÉRATIONS ASSIMILÉES</b>		
<b>MARGE D'INTÉRÊT</b>	<b>16 538 564</b>	<b>16 796 740</b>
PRODUITS DE COMMISSIONS	3 719 021	4 354 331
CHARGES DE COMMISSIONS		
<b>RÉSULTAT NET DES COMMISSIONS</b>	<b>3 719 021</b>	<b>4 354 331</b>
<b>RÉSULTATS NETS SUR :</b>		
• OPÉRATIONS SUR TITRES DE PLACEMENT	619 223	1 398 764
• DIVIDENDES & PRODUITS ASSIMILÉS	23 811	0
• OPÉRATIONS DE CHANGE	5 773 573	5 833 349
• OPÉRATIONS DE HORS BILAN		1 450 565
<b>RÉSULTAT NET OPÉRATIONS FINANCIÈRES</b>	<b>6 416 607</b>	<b>8 682 678</b>
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	977 834	1 856 918
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	80 631	117 065
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE		
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>27 732 657</b>	<b>31 807 732</b>
<b>FRAIS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION</b>	<b>-13 339 397</b>	<b>-14 322 519</b>
• FRAIS DE PERSONNEL	-5 864 105	-6 777 534
• AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX	-7 475 292	-7 544 985
<b>DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS &amp; PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS</b>	<b>-1 784 570</b>	<b>-2 317 567</b>
<b>REPRISES SUR AMORTISSEMENTS &amp; PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS</b>	<b>62 268</b>	<b>62 268</b>
<b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>12 670 958</b>	<b>15 229 914</b>
RÉSULTAT NET DES CORRECTIONS DE VALEUR	-5 822 259	-9 812 931
EXCÉDENT NET DES DOTATIONS & REPRISES SUR FRBG	-1 200 000	-1 900 000
<b>RÉSULTAT COURANT (AVANT IMPÔT)</b>	<b>5 648 699</b>	<b>3 516 983</b>
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	30 342	205 556
RÉSULTAT SUR EXERCICES ANTÉRIEURS		
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES	-1 986 739	-1 697 824
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>3 692 302</b>	<b>2 024 715</b>



# INCOME STATEMENT FOR THE LAST TWO FINANCIAL YEARS (IN BIF THOUSANDS)

INCOME & EXPENSES	2012*	2013*
<b>INTEREST &amp; SIMILAR INCOME</b>	<b>21 984 647</b>	<b>23 779 808</b>
• ON INTERBANK LOANS	483 552	381 654
• ON CUSTOMER LOANS	21 501 095	23 398 154
• ON SUBORDINATED LOANS & SECURITIES		
• ON INVESTMENT SECURITIES		
• OTHER INTEREST & SIMILAR INCOME		
<b>INCOME FROM LEASING &amp; SIMILAR OPERATIONS</b>	<b>70 757</b>	<b>0</b>
<b>INTEREST &amp; SIMILAR EXPENSES</b>	<b>-5 516 840</b>	<b>-6 983 068</b>
• ON INTERBANK LIABILITIES	-252 903	-32 565
• ON CUSTOMER DEPOSITS	-5 246 115	-6 884 822
• ON DEBT SECURITIES	-17 822	-65 681
• ON SUBORDINATED LOANS AND SECURITIES		
• OTHER INTEREST & SIMILAR EXPENSES		
<b>EXPENSES ON LEASING &amp; SIMILAR OPERATIONS</b>		
<b>INTEREST MARGIN</b>	<b>16 538 564</b>	<b>16 796 740</b>
COMMISSION INCOME	3 719 021	4 354 331
COMMISSION EXPENSES		
<b>NET RESULT FROM COMMISSION</b>	<b>3 719 021</b>	<b>4 354 331</b>
<b>NET RESULT FROM</b>		
• INVESTMENT SECURITIES TRANSACTIONS	619 223	1 398 764
• DIVIDENDS & SIMILAR TRANSACTIONS	23 811	0
• FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS	5 773 573	5 833 349
• OFF-BALANCE-SHEET TRANSACTIONS		1 450 565
<b>NET INCOME FROM FINANCIAL OPERATIONS</b>	<b>6 416 607</b>	<b>8 682 678</b>
OTHER INCOME FROM BANKING OPERATIONS	977 834	1 856 918
OTHER BANK OPERATING EXPENSES		
OTHER INCOME FROM NON-BANKING OPERATIONS	80 631	117 065
OTHER NON-BANKING OPERATING EXPENSES		
<b>NET OPERATING INCOME</b>	<b>27 732 657</b>	<b>31 807 732</b>
<b>OPERATING OVERHEADS</b>	<b>-13 339 397</b>	<b>-14 322 519</b>
• PERSONNEL COSTS	-5 864 105	-6 777 534
• OTHER OVERHEADS	-7 475 292	-7 544 985
<b>DEPRECIATION &amp; AMORTIZATION &amp; PROVISIONS ON FIXED ASSETS</b>	<b>-1 784 570</b>	<b>-2 317 567</b>
<b>WRITE-BACK OF DEPRECIATION &amp; AMORTIZATION AND PROVISIONS ON FIXED ASSETS</b>	<b>62 268</b>	<b>62 268</b>
<b>GROSS OPERATING PROFIT</b>	<b>12 670 958</b>	<b>15 229 914</b>
NET INCOME FROM VALUE ADJUSTMENTS	-5 822 259	-9 812 931
EXCESS OF PROVISIONING AND WRITE-BACK OF FUNDS FOR GENERAL BANKING RISKS	-1 200 000	-1 900 000
<b>PRE-TAX OPERATING INCOME</b>	<b>5 648 699</b>	<b>3 516 983</b>
EXTRAORDINARY ITEMS	30 342	205 556
INCOME FROM PREVIOUS YEARS		
CORPORATE INCOME TAX	-1 986 739	-1 697 824
<b>NET INCOME FOR THE YEAR</b>	<b>3 692 302</b>	<b>2 024 715</b>

# RÉSOLUTIONS

## ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE DU 28 MARS 2014

### 1 › RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Le Président donne la parole au Commissaire aux Comptes pour exprimer son opinion et présenter son rapport sur l'exercice clos le 31 décembre 2013.

L'Assemblée Générale adopte à l'unanimité le rapport du Commissaire aux Comptes.

### 2 › RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

L'Assemblée donne dispense de la lecture du rapport du Conseil d'Administration relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2013.

L'Assemblée adopte à l'unanimité le rapport ci-dessus.

### 3 › APPROBATION DES COMPTES ARRÊTÉS AU 31 DECEMBRE 2013

Le Président met aux voix l'adoption des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2013, tels qu'ils ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

Les comptes annuels sont adoptés à l'unanimité.

### 4 › AFFECTATION DU RÉSULTAT DE L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2013

Le Président ouvre la discussion sur le projet de répartition du solde créditeur du compte de résultats. Le résultat net de la Banque pour l'exercice 2013 s'élève à 2 024 715 090 BIF. En y ajoutant le report à nouveau de l'exercice antérieur de 2 771 139 BIF, le résultat à affecter s'établit à 2 027 486 229 BIF et se répartit comme suit :

	En BIF
Dotation à la réserve légale	202 000 000
Dotation à la réserve disponible	365 000 000
Dividende brut	1 311 675 727
Tantièmes	145 741 747
Report à nouveau	3 068 755
<b>TOTAL</b>	<b>2 027 486 229</b>

L'affectation proposée est adoptée par l'Assemblée Générale.

Le dividende sera payable à concurrence de 8 407,2076 BIF brut par action, sous déduction de l'impôt mobilier de 15 %, soit 7 146,1264 BIF net par action.

Le Président informe l'Assemblée que la mise en paiement des dividendes sera effectuée le 31 mars 2014, le lendemain ouvrable de la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire.

## 5 › DÉCHARGE À DONNER AUX ADMINISTRATEURS ET AU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Le Président met aux voix le quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes. La gestion des Administrateurs d'une part, et les devoirs accomplis par le Commissaire aux Comptes, d'autre part, sont approuvés et décharge leur est donnée par l'Assemblée Générale.

## 6 › NOMINATIONS STATUTAIRES

Par sa lettre Réf. 710/2291/2013 du 10 septembre 2013, la Ministre de l'Agriculture et de l'Élevage a présenté la candidature de Monsieur Evariste NAHAYO, Directeur Administratif et Financier de l'OTB, comme Administrateur représentant l'actionnaire OTB en remplacement de Monsieur Anicet TUYAGA qui n'a pas été agréé par la Banque Centrale.

Usant de la faculté qui lui est réservée par l'article 27 des Statuts, le Conseil d'Administration de la Banque a décidé de nommer Monsieur Evariste NAHAYO comme Administrateur représentant l'actionnaire OTB; cette candidature a déjà été approuvée par la Banque de la République du Burundi par sa correspondance Réf. D1/1659/2013 du 24 octobre 2013.

Il est demandé à l'Assemblée Générale d'entériner cette nomination.

Conformément à l'article 27 des Statuts, le mandat de Monsieur Evariste NAHAYO expirera à l'Assemblée Générale Ordinaire 2016.

Cette proposition, mise aux voix, est adoptée par l'Assemblée Générale.

Le mandat du Commissaire aux Comptes, le Cabinet FENRAJ CONSEIL S.A., vient également à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale du 28 mars 2014.

L'article 25 des Statuts précise que le Commissaire aux Comptes est nommé pour 3 ans au plus et la circulaire BRB n° 16/08 du 01 décembre 2008 stipule en son article 8 que le Commissaire aux Comptes ne peut pas exercer cette fonction pendant 5 ans successifs auprès d'une même banque.

Le Conseil d'Administration propose à l'Assemblée le Cabinet GPO PARTNERS Burundi S.P.R.L. en qualité de Commissaire aux Comptes pour un mandat d'une année, sous réserve de l'approbation de cette nomination par la Banque de la République du Burundi.

Cette proposition est acceptée par l'Assemblée Générale.

# RESOLUTIONS

## ANNUAL GENERAL MEETING HELD ON 28 MARCH 2014

### 1 · REPORT OF THE STATUTORY AUDITOR

*The Chairman gave the floor to the Statutory Auditor to express his opinion and present his report on the fiscal year ended 31 December 2013.*

*The General Meeting approved the Statutory Auditor's report unanimously.*

### 2 · REPORT BY THE BOARD OF DIRECTORS

*The Meeting unanimously waived the reading of the Board of Directors' Report relative to the fiscal year ending on 31 December 2013.*

*The Meeting unanimously adopted the aforementioned Report.*

### 3 · APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS CLOSED ON 31 DECEMBER 2013

*The Chairman put to the vote the approval of the annual accounts for the fiscal year ending on 31 December 2013, as closed by the Board of Directors.*

*The annual accounts were unanimously approved.*

### 4 · ALLOCATION OF INCOME FOR THE FISCAL YEAR ENDING ON 31 DECEMBER 2013

*The Chairman opened the discussion about the distribution of the positive balance of the income statement. The Bank's net income for 2013 amounted to BIF 2,024,715,090. In addition to the previous balance brought forward of BIF 2,771,139, the income for allocation totalled BIF 2,027,486,229 to be distributed as follows:*

	<i>In BIF</i>
<i>Allocation to the legal reserve</i>	<i>202,000,000</i>
<i>Allocation to the available reserve</i>	<i>365,000,000</i>
<i>Gross dividend</i>	<i>1,311,675,727</i>
<i>Bonus share of profits</i>	<i>145,741,747</i>
<i>Balance brought forward</i>	<i>3,068,755</i>
<b>TOTAL</b>	<b>2,027,486,229</b>

*The proposed allocation was unanimously approved by the General Meeting.*

*A gross dividend of BIF 8,407.2076 per share would therefore be payable, minus the 15% tax on securities i.e. BIF 7,146.1264 net per share.*

*The Chairman informed the Meeting that payment of the dividends would be made on 31 March 2014, the business day following the Ordinary Annual General Meeting.*

## 5 › DISCHARGE TO BE GRANTED TO THE DIRECTORS AND THE AUDITOR

*The Chairman put the discharge to be granted to the Directors and the Auditor to the vote.*

*Both the management of the Directors and the duties performed by the Auditor were unanimously approved, and the Meeting granted them discharge.*

## 6 › STATUTORY APPOINTMENTS

*Through his letter (Ref. 710/2291/2013) of 10 September 2013, the Minister of Agriculture and Livestock nominated Mr Evariste NAHAYO, COO-CFO of OTB, as the Director representing the shareholder OTB, replacing Mr Anicet TUYAGA, who was not certified by the Central Bank.*

*By the authority vested in it under Article 27 of the Bylaws, the Bank's Board of Directors decided to appoint Mr Evariste NAHAYO as the Director representing the shareholder OTB; this appointment has already been approved by the Bank of the Republic of Burundi in its letter (Ref. D1/1659/2013) of 24 October 2013.*

*The Annual General Meeting is asked to approve this appointment.*

*In accordance with Article 27 of the Bylaws, the term of Mr Evariste NAHAYO will expire at the 2016 Ordinary Annual General Meeting.*

*The Annual General Meeting voted to approve this nomination.*

*The term of the Statutory Auditor, the FENRAJ CONSEIL S.A. firm, also expires after the Annual General Meeting of 28 March 2014.*

*Article 25 of the Bylaws state that the Statutory Auditor is appointed for no more than three years, and BRB Circular n° 16/08 of 1 December 2008 stipulates in its Article 8 that the Statutory Auditor may not serve in this position with the same bank for five consecutive years.*

*The Board of Directors nominated the firm GPO PARTNERS Burundi S.P.R.L. to the Annual General Meeting as Statutory Auditor for a term of one year, subject to the approval of this appointment of the Bank of Republic of Burundi.*

*The General Meeting approved this proposal unanimously.*

# ANNEXES

## 1 / NOTES SUR LES PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES

---

### DISPOSITIONS LÉGALES ET RÉGLEMENTAIRES

La BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA (BCB), comme toutes les autres banques, est régie par :

- la loi n° 1/017 du 23 octobre 2003 portant réglementation des banques et établissements financiers,
- les instructions réglementaires de la Banque de la République du Burundi (BRB).

### ÉTABLISSEMENT DES ÉTATS FINANCIERS

Les états financiers de la BCB sont établis selon le principe des coûts historiques et conformément aux directives et au plan comptable de la Banque de la République du Burundi (Banque Centrale) ainsi qu'aux normes généralement admises.

### CONVERSION DES COMPTES DU BILAN LIBELLÉS EN DEVISES

Le Bilan et le Compte des Pertes et Profits sont exprimés en devise nationale (le franc Burundais : BIF en sigle). Par conséquent, les créances et les dettes ainsi que les engagements hors bilan libellés en devises étrangères sont convertis en BIF aux cours moyens de la clôture du mois communiqués par la Banque Centrale.

### LES OPÉRATIONS ET POSITIONS EN DEVISES

Les avoirs et les engagements envers les institutions financières étrangères, libellés en devises étrangères, sont convertis aux cours moyens de change publiés à la clôture du mois par la Banque Centrale. Les différences de change sont comptabilisées (à la fin de chaque mois) dans le compte de résultat. Les opérations de change sont évaluées au terme de chaque achat ou vente de devises et le résultat de change est enregistré en produits ou charges. Les intérêts, commissions et frais sur les opérations en devises sont comptabilisés en BIF dès réception des avis de couverture.

### LES INTÉRÊTS ET LES COMMISSIONS BANCAIRES

Les produits et les charges font l'objet de décomptes et sont rattachés à la période concernée conformément aux principes de la séparation des exercices. Les intérêts courus sur des crédits « non performants » ne sont pas comptabilisés dans le compte d'exploitation, mais dans un compte d'agios réservés.

Le décompte d'intérêts cesse dès qu'un crédit est classé douteux, litigieux ou contentieux jusqu'à ce que le litige soit tranché ou que la garantie éventuelle soit réalisée ou encore que le client se manifeste pour régler la créance.

### COMPTES DE LA CLIENTÈLE

Les comptes de la clientèle sont classés par type de déposant : société publique, privée, particulier ou divers (autres déposants) et par terme. Les crédits à la clientèle sont subdivisés en créances commerciales, en crédits de caisse (découverts) et en crédits à court, moyen ou long terme.

Les comptes en créances douteuses, litigieuses et contentieuses font l'objet d'une constitution de provisions pour dépréciation suivant les directives de la Banque Centrale de la façon suivante :

- Créances douteuses	20 % retard de 6 mois et moins de 9 mois
- Créances litigieuses	40 % retard de 9 mois et moins de 12 mois
- Créances contentieuses	100 % retard de 12 mois et plus

Les provisions des créances remboursées font l'objet d'une reprise comptabilisée en compte de résultat.

Selon une réglementation de la Banque Centrale, une provision pour risques généraux doit être constituée à hauteur de 1,25 % de l'encours crédit non provisionné. Cette provision fait partie des fonds propres.

## IMPÔTS ET TAXES

La Banque est assujettie à tous les impôts et taxes en vigueur. L'impôt sur le bénéfice est calculé au taux de 30 % du bénéfice fiscal de l'exercice déterminé par rapport aux produits et charges de l'exercice. Il est comptabilisé dans l'exercice comptable auquel il se rapporte.

## LES IMMOBILISATIONS

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou revalorisé. Elles sont amorties sur une base linéaire en fonction de la durée probable ou estimée et conformément à l'Ordonnance Ministérielle n° 540/084 du 26 février 1993 précisant les taux admis en application de l'art.48 du Décret - loi n° 1/012 du 23 février 1993 qui a fixé les taux d'amortissement ci-après :

IMMEUBLES	3 - 5 %
MATÉRIEL ROULANT	20 %
MATÉRIEL & MOBILIER	10 - 20 %
MATÉRIEL INFORMATIQUE	25 %
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	10 %

Les immobilisations sont présentées au bilan à leur valeur d'acquisition diminuée du cumul des amortissements. Les dépenses relatives aux frais de petites réparations et d'entretien des immeubles et du matériel (roulant, mobilier et informatique) sont enregistrées en charges.

## LES TITRES DE PARTICIPATION

Les participations de la BCB au capital social d'autres sociétés sont comptabilisées à leur valeur nominale. Des provisions pour dépréciations des participations ont été constituées sur les parts qui ont diminué de valeur intrinsèque à la suite d'une accumulation durable des pertes dans quelques-unes des dites sociétés.

## 2 / OBSERVATIONS SUR LE BILAN

### 2.1. OPÉRATIONS AVEC LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT

Échéance	Au 31/12/2012*		Au 31/12/2013*	
	CRÉANCES	DETTES	CRÉANCES	DETTES
DE 0 À 1 MOIS	90 579 447	2 528 034	97 739 565	1 371 077
DE 1 MOIS À 3 MOIS		230 000		230 000
DE 3 MOIS À 6 MOIS				
DE 6 MOIS À 2 ANS				
DE 2 ANS À 5 ANS				
PLUS DE 5 ANS				
<b>TOTAL</b>	<b>90 579 447</b>	<b>2 758 034</b>	<b>97 739 565</b>	<b>1 601 077</b>

\* En milliers de BIF.

## 2.2. OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE

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

Échéance	Au 31/12/2012*		Au 31/12/2013*	
	CRÉANCES	DETTES	CRÉANCES	DETTES
DE 0 À 1 MOIS	57 224 908	177 098 268	50 267 738	179 290 085
DE 1 MOIS À 3 MOIS	9 476 062	11 894 784	11 081 788	13 978 680
DE 3 MOIS À 6 MOIS	665 812	4 980 260	2 545 490	5 916 722
DE 6 MOIS À 2 ANS	16 878 570	40 523 176	20 246 415	46 005 205
DE 2 ANS À 5 ANS	57 602 344		49 438 884	
PLUS DE 5 ANS	7 228 844		8 507 904	
CRÉANCES EN SOUFFRANCE	4 913 483		1 649 949	
<b>TOTAL</b>	<b>153 990 023</b>	<b>234 496 488</b>	<b>143 738 168</b>	<b>245 190 692</b>

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

Agents économiques	Au 31/12/2012*		Au 31/12/2013*	
	CRÉANCES	DETTES	CRÉANCES	DETTES
PARTICULIERS	95 275 004	98 123 069	76 913 413	87 761 314
ENTREPRISES PRIVÉES	57 478 238	35 204 913	64 228 790	34 348 462
SOCIÉTÉS D'ÉTAT ET ÉTABLISSEMENTS PUBLICS	1 067 609	39 794 600	2 564 163	35 230 455
ÉTAT ET ORGANISMES ASSIMILÉS	169 172	61 373 906	31 802	87 850 461
<b>TOTAL</b>	<b>153 990 023</b>	<b>234 496 488</b>	<b>143 738 168</b>	<b>245 190 692</b>

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

Nature	Au 31/12/2012*	Au 31/12/2013*
CRÉANCES DOUTEUSES	18 478 496	24 558 207
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	13 565 013	22 908 258
<b>CRÉANCES DOUTEUSES NETTES</b>	<b>4 913 483</b>	<b>1 649 949</b>



## 2.3. IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Participation	Montant participation*		Capital*	Part BOA %
	BRUT	NET		
<b>DANS LES BANQUES ET ÉTABLISSEMENTS FINANCIERS</b>				
• BNDE	37 169	36 669		
• SBF	10 000			
• BANK OF AFRICA – TANZANIA	33 155	33 155	18 525 234	0,30 %
• FONDS DE PROMOTION DE L'HABITAT URBAIN	35 578	35 578		
• FONDS NATIONAL DE GARANTIE	7 000			
<b>SOUS TOTAL</b>	<b>122 902</b>	<b>105 402</b>		
<b>DANS LES AUTRES SOCIÉTÉS</b>				
• EXPLOITATION DU PORT DE BUJUMBURA	11 200	11 200		
• SOCIÉTÉ HOTELLIÈRE ET TOURISTIQUE DU BURUNDI	36 587			
• VERRERIE DU BURUNDI	15 000			
• SOCIÉTÉ D'ASSURANCE DU BURUNDI	6 500	6 500		
• NOUVEL OFFICE DU CAFÉ	2 250			
<b>SOUS TOTAL</b>	<b>71 537</b>	<b>17 700</b>		
<b>TOTAL PARTICIPATIONS</b>	<b>194 439</b>	<b>123 102</b>		

### **TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES**

## 2.4. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Nature	Au 31/12/2012*	Augmentations*	Diminutions*	Au 31/12/2013*
IMMOBILISATIONS BRUTES	819 858	4 999		824 857
AMORTISSEMENTS CUMULÉS	196 243	82 735		278 978
<b>TOTAL NET</b>	<b>623 615</b>	<b>-77 736</b>		<b>545 879</b>

\* En milliers de BIF.

## 2.5. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Nature	Au 31/12/2012*	Augmentations*	Diminutions*	Au 31/12/2013*
<b>IMMOBILISATIONS BRUTES</b>	<b>26 954 519</b>	<b>5 211 893</b>	<b>0</b>	<b>32 166 412</b>
• IMMOBILISATIONS EN COURS	2 216 205	2 340 670		4 556 875
• IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION	21 277 533	1 587 429		22 864 962
• IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION	3 460 781	1 283 794		4 744 575
• IMMOBILISATIONS PAR RÉALISATION DE GARANTIE				
<b>AMORTISSEMENTS</b>	<b>9 581 390</b>	<b>2 234 831</b>	<b>0</b>	<b>11 816 221</b>
• IMMOBILISATIONS EN COURS				
• IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION	8 795 061	2 234 831		11 029 892
• IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION	786 329			786 329
<b>TOTAL NET</b>	<b>17 373 129</b>	<b>2 977 062</b>	<b>0</b>	<b>20 350 191</b>

## 2.6. AUTRES ACTIFS/PASSIFS

### 2.6.1 Autres actifs

Nature	Au 31/12/2012*	Au 31/12/2013*
DÉBITEURS DIVERS	1 346 548	510 712
VALEURS NON IMPUTÉES		
VALEURS À L'ENCAISSEMENT		
VALEURS À REJETER EN COMPENSATION		
DÉPÔTS ET CAUTIONNEMENTS		
STOCKS ET EMPLOIS DIVERS		
CRÉANCES RATTACHÉES		
<b>TOTAL</b>	<b>1 346 548</b>	<b>510 712</b>

### 2.6.2 Autres passifs

Nature	Au 31/12/2012*	Au 31/12/2013*
DETTES FISCALES		
DETTES SOCIALES		
CRÉDITEURS DIVERS	1 974 466	3 382 419
DETTES RATTACHÉES		
DIVERS		
<b>TOTAL</b>	<b>1 974 466</b>	<b>3 382 419</b>

## 2.7. COMPTES D'ORDRE ET DIVERS

### 2.7.1 Actif

Comptes d'ordre et divers actif	Au 31/12/2012*	Au 31/12/2013*
CHARGES COMPTABILISÉES D'AVANCE	449 004	1 714 888
PRODUITS À RECEVOIR	27 203	-396 566
DIVERS		
<b>TOTAL</b>	<b>476 207</b>	<b>1 318 322</b>

### 2.7.2 Passif

Comptes d'ordre et divers passif	Au 31/12/2012*	Au 31/12/2013*
CHARGES À PAYER	3 650 122	3 945 392
PRODUITS PERÇUS D'AVANCE	299 287	725 619
DIVERS		
<b>TOTAL</b>	<b>3 949 409</b>	<b>4 671 011</b>

## 2.8. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Nature	Au 31/12/2012*	Au 31/12/2013*
CHARGES DE RETRAITE		
ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE		
PERTES ET CHARGES		
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 2.9. CAPITAUX PROPRES

### 2.9.1 Détail des capitaux propres

Nature	Montant Au 31/12/2012*	Affectation du résultat 2012*	Autres mouvements*	Montant Au 31/12/2013*
F.R.B.G.	1 435 000		1 900 000	3 335 000
PRIMES LIÉES AU CAPITAL				
RÉSERVES LÉGALES	3 727 000	369 000		4 096 000
RÉSERVES RÈGLEMENTÉES	1 982 506			1 982 506
AUTRES RÉSERVES	9 359 295	665 000	-62 268	9 962 027
CAPITAL SOCIAL	13 000 000			13 000 000
FONDS BLOQUÉS D'ACTIONNAIRES				
REPORT À NOUVEAU	3 054	-283		2 771
RÉSULTAT 2012	3 692 302	-3 692 302		0
RÉSULTAT 2013			2 024 715	2 024 715
<b>TOTAL</b>	<b>33 199 157</b>	<b>-2 658 585</b>	<b>3 862 447</b>	<b>34 403 019</b>

\* En milliers de BIF.

## 2.9.2 Le Fonds pour Risques Bancaires Généraux

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

Année	Montant
2005	135 000
2006	0
2007	530 000
2008	1 762 447
2009	-1 489 914
2010	0
2011	-2 533
2012	500 000
2013	1 900 000
<b>SOIT AU 31/12/2013</b>	<b>3 335 000</b>

## 2.9.3 Informations sur le capital

Le capital de la BCB s'élève à 13 000 millions de BIF.

Il est composé de 156 018 titres d'une valeur nominale de 83 324 BIF.

La structure de l'actionariat est la suivante :

Actionnaires	Structure
SOCABU	21,70 %
BOA GROUP S.A.	20,25 %
BIO	17,38 %
BANQUE DEGROOF	17,37 %
ÉTAT DU BURUNDI	10,65 %
OTB	9,10 %
COGERCO	1,66 %
COTEBU	1,28 %
FONDS PENSION PERSONNEL BCB	0,57 %
OGI	0,02 %
NIYUNGEKO GILBERT	0,02 %
<b>TOTAL</b>	<b>100,00 %</b>

### 3 / ENGAGEMENTS HORS BILAN

Nature	Au 31/12/2012*	Au 31/12/2013*
<b>ENGAGEMENTS DONNÉS</b>	<b>26 947 919</b>	<b>28 559 442</b>
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT	10 643 883	12 738 800
• EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT		
• EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE	10 643 883	12 738 800
ENGAGEMENTS DE GARANTIE	16 304 036	15 820 642
• EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	4 431 289	4 431 289
• EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE	11 872 747	11 389 353
<b>ENGAGEMENTS REÇUS</b>	<b>141 358 504</b>	<b>144 584 976</b>
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT		
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT		
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE		
ENGAGEMENTS DE GARANTIE	141 358 504	144 584 976
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	302 223	312 828
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE	141 056 281	144 272 148
ENGAGEMENTS SUR TITRES		

### 4 / OBSERVATIONS SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT

#### 4.1. INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS

Nature	Au 31/12/2012*	Au 31/12/2013*
<b>SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES</b>	<b>483 552</b>	<b>381 654</b>
• À VUE	36 102	17 858
• À TERME	447 450	363 796
<b>SUR CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE</b>	<b>21 501 095</b>	<b>23 398 154</b>
• CRÉANCES COMMERCIALES	2 328 783	2 101 935
• AUTRES CRÉDITS À COURT TERME	2 364 689	2 851 736
• COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS	8 509 320	9 532 899
• CRÉDITS À MOYEN TERME	8 073 269	8 420 562
• CRÉDITS À LONG TERME	225 034	491 022
<b>TOTAL</b>	<b>21 984 647</b>	<b>23 779 808</b>

\* En milliers de BIF.

## 4.2. INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES

Nature	Au 31/12/2012*	Au 31/12/2013*
<b>SUR DETTES INTERBANCAIRES</b>	<b>252 903</b>	<b>32 565</b>
• À VUE	252 903	32 565
• À TERME		
<b>SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE</b>	<b>5 263 937</b>	<b>6 950 503</b>
• À VUE	393 730	259 775
• À TERME	4 870 207	6 690 728
<b>TOTAL</b>	<b>5 516 840</b>	<b>6 983 068</b>

## 4.3. COMMISSIONS

Nature	Au 31/12/2012*	Au 31/12/2013*
<b>COMMISSIONS PERÇUES (PRODUITS)</b>	<b>3 719 021</b>	<b>5 804 896</b>
• SUR OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET INTERBANCAIRES		
• SUR OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	3 719 021	5 804 896
<b>COMMISSIONS VERSÉES (CHARGES)</b>		
• SUR OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET INTERBANCAIRES		
• SUR OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE		

## 4.4. FRAIS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION

### 4.4.1 Frais de personnel

Nature	Au 31/12/2012*	Au 31/12/2013*
SALAIRES ET TRAITEMENTS	4 456 921	5 183 287
CHARGES SOCIALES	1 407 184	1 594 247
<b>TOTAL</b>	<b>5 864 105</b>	<b>6 777 534</b>

#### 4.4.2 Autres frais généraux

Nature	Au 31/12/2012*	Au 31/12/2013*
IMPÔTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS	4 190	7 138
REDEVANCE DE CRÉDIT-BAIL		
LOYERS	260 221	459 394
ENTRETIEN ET RÉPARATIONS	1 082 424	1 277 715
PRIMES D'ASSURANCE	537 978	449 749
INTERMÉDIAIRES ET HONORAIRES	442 731	212 121
PUBLICITÉ, PUBLICATIONS ET RELATIONS PUBLIQUES	686 736	336 949
DÉPLACEMENTS MISSIONS ET RÉCEPTIONS	1 088 075	1 278 048
FRAIS POSTAUX ET FRAIS DE TÉLÉCOMMUNICATIONS	887 597	940 276
ACHATS NON STOCKÉS DE MATIÈRES PREMIÈRES ET FOURNITURES	830 857	789 912
JETONS DE PRÉSENCE		
MOINS-VALUES DE CESSIONS		
AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX	1 654 483	1 793 683
<b>TOTAL</b>	<b>7 475 292</b>	<b>7 544 985</b>

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

Nature	Au 31/12/2012*	Au 31/12/2013*
<b>DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS</b>	<b>1 784 570</b>	<b>2 317 567</b>
• DES IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION	1 698 162	2 247 755
• DES IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION	86 408	69 812
<b>REPRISES</b>	<b>62 268</b>	<b>62 268</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1 722 302</b>	<b>2 255 299</b>

#### 4.6. SOLDE EN PERTE DES CORRECTIONS DE VALEUR SUR CRÉANCES ET DU HORS BILAN

Nature	Au 31/12/2012*	Au 31/12/2013*
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR CRÉANCES EN SOUFFRANCE	6 964 136	10 474 215
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION DES AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF		
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES		
REPRISES DE PROVISIONS SUR CRÉANCES EN SOUFFRANCE	1 140 092	651 959
REPRISES DE PROVISIONS SUR AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF		
REPRISES DE PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	1 785	9 325
<b>TOTAL</b>	<b>5 822 259</b>	<b>9 812 931</b>

## 5 / AUTRES INFORMATIONS

---

### 5.1. EFFECTIFS MOYENS

CATÉGORIES	2012	2013
CADRES EXPATRIÉS	3	3
CADRES LOCAUX	94	85
GRADÉS	30	34
EMPLOYÉS	225	219
PERSONNEL NON BANCAIRE	33	33
PERSONNEL TEMPORAIRE		
<b>TOTAL</b>	<b>385</b>	<b>374</b>

---

### 5.2. CONTREVALEUR DES COMPTES EN DEVISES

Nature	2012*	2013*
<b>ACTIF</b>		
<b>OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE</b>	<b>85 071 334</b>	<b>75 748 443</b>
• BILLETS ET MONNAIES	3 286 313	2 890 023
• CORRESPONDANTS BANCAIRES	81 785 021	72 858 420
<b>VALEURS À L'ENCAISSEMENT ET DIVERS</b>	<b>21 399</b>	<b>1 394</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE</b>	<b>1 467 392</b>	<b>63 330 020</b>
• CORRESPONDANTS BANCAIRES		
• REFINANCEMENTS		
• AUTRES SOMMES DUES	1 467 392	2 966 166
<b>OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE</b>	<b>66 107 328</b>	<b>60 363 854</b>
• COMPTES ORDINAIRES	66 107 328	60 363 854



### 5.3. AFFECTATION DES RÉSULTATS DE L'EXERCICE 2013

Nature	En milliers de BIF
RÉSULTAT DE L'EXERCICE 2013	2 024 715
REPORT À NOUVEAU DE L'EXERCICE 2012	2 771
<b>TOTAL À RÉPARTIR</b>	<b>2 027 486</b>
RÉSERVE LÉGALE (10 % DU RÉSULTAT)	202 000
DIVIDENDE	1 457 417
RÉSERVES FACULTATIVES	365 000
NOUVEAU REPORT À NOUVEAU	3 069
<b>TOTAL RÉPARTI</b>	<b>2 027 486</b>

## 6 / RÉSULTAT DES CINQ DERNIERS EXERCICES

Nature	2009	2010	2011	2012	2013
<b>CAPITAL EN FIN D'EXERCICE</b>					
• CAPITAL SOCIAL*	7 000 000	13 000 000	13 000 000	13 000 000	13 000 000
• NOMBRE DES ACTIONS ORDINAIRES EXISTANTES	117 508	156 018	156 018	156 018	156 018
<b>OPÉRATIONS ET RÉSULTATS DE L'EXERCICE*</b>					
• CHIFFRE D'AFFAIRES	17 173 000	20 490 000	30 450 000	33 168 866	38 673 735
• BÉNÉFICE AVANT IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	7 808 543	8 157 238	15 124 870	14 423 602	17 690 769
• IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES	1 475 000	1 819 535	3 445 843	1 986 739	1 697 824
• BÉNÉFICE APRÈS IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	5 224 898	5 054 880	8 603 037	3 692 302	2 024 715
<b>RÉSULTAT PAR ACTION*</b>					
• APRÈS IMPÔTS, AVANT AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS					
• APRÈS IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	44	32	55	24	13
<b>PERSONNEL</b>					
• EFFECTIF MOYEN DES SALARIÉS PENDANT L'EXERCICE	291	285	324	385	374
• MONTANT DE LA MASSE SALARIALE DE L'EXERCICE*	3 711 348	3 579 187	4 785 652	4 456 921	5 183 287
• SOMMES VERSÉES AU TITRE DES AVANTAGES SOCIAUX*	882 726	1 006 716	1 042 681	1 407 184	1 594 247

\* En milliers de BIF.





# ADDRESSES / ADDRESSES



## SIÈGE / HEAD OFFICE

### BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA S.M.

Mairie de Bujumbura – Boulevard Patrice Lumumba – BP 300 – Bujumbura – Burundi  
☎ : (257) 22 20 11 11 – 📠 : (257) 22 20 11 15 – Swift : BCRBBIB1 – @ : <info@bcb.bi>

## CENTRE D'AFFAIRES / BUSINESS CENTRE

Siège Social – 1<sup>er</sup> étage – Mairie de Bujumbura – Boulevard Patrice Lumumba – BP 300 – Bujumbura – BURUNDI  
☎ : (257) 22 20 11 73 – 📠 : (257) 22 20 11 15 – @ : <info@bcb.bi>

## AGENCES ET GUICHETS DE BUJUMBURA / BUJUMBURA BRANCHES AND COUNTERS

### AMITIÉ

Avenue de l'Amitié – Bujumbura  
☎ : (257) 22 20 11 06

### AGENCE CENTRALE

Mairie de Bujumbura – Boulevard Patrice Lumumba  
BP 300 – Bujumbura  
☎ : (257) 22 20 11 11 – 📠 : (257) 22 20 11 15  
@ : <info@bcb.bi>

### BUYENZI

Avenue de la Santé – Bujumbura  
☎ : (257) 22 20 11 53 / 55

### CENTENAIRE

Boulevard de l'Uprona – Bujumbura  
☎ : (257) 22 20 11 91 / 92

### KIGOBE

Boulevard du 28 Novembre – Bujumbura  
☎ : (257) 22 20 11 77

### KINANIRA

Boulevard Mwezi Gisabo – Bujumbura  
☎ : (257) 22 20 11 56 / 57

### ORÉE DU GOLF

Boulevard du 1<sup>er</sup> Novembre – Bujumbura  
☎ : (257) 22 20 11 12 / 13

### PLACE DE L'INDÉPENDANCE

Place de l'Indépendance – Bujumbura  
☎ : (257) 22 20 11 43 / 44

### GUICHET DU PORT DE BUJUMBURA <sup>1</sup>

Boulevard du Port – Bujumbura  
☎ : (257) 22 24 35 11

### GUICHET DE LA BRARUDI <sup>1</sup>

Boulevard du 1<sup>er</sup> Novembre – Bujumbura  
☎ : (257) 22 24 67 25

### GUICHET SEP <sup>1</sup>

Boulevard du 1<sup>er</sup> Novembre – Bujumbura  
☎ : (257) 22 20 11 69

### GUICHET BNUB <sup>1</sup>

Chaussée d'Uvira – Bujumbura  
☎ : (257) 22 20 11 81

### GUICHET DE LA CHAUSSÉE P.L. RWAGASORE <sup>2</sup>

Chaussée P.L. Rwagasore – Bujumbura  
☎ : (257) 22 20 11 04

<sup>1</sup> Rattachés au Siège de la BCB

<sup>2</sup> Rattaché à l'Agence de l'Amitié

## AGENCES ET GUICHETS DES PROVINCES / BRANCHES AND COUNTERS IN PROVINCES

### GITEGA

Province de Gitega – Avenue du Triomphe  
BP 158 – Gitega  
☎ : (257) 22 40 22 71 / 35 78  
📠 : (257) 22 40 36 88  
@ : <gitega@bcb.bi>

### KARUSI

Province de Karusi – Karusi  
☎ : (257) 22 40 81 75 – 📠 : (257) 22 40 81 47

### KAYANZA

Province de Kayanza – Route Nationale 1  
BP 4 – Kayanza  
☎ : (257) 22 30 55 95 – 📠 : (257) 22 30 57 68

### KIRUNDO

Province de Kirundo – Place du Marché  
BP 39 – Kirundo  
☎ : (257) 22 30 46 64 – 📠 : (257) 22 30 46 65

### MAKAMBA

Province de Makamba – Makamba  
☎ : (257) 22 50 82 47 / 48

### MUYINGA

Province de Muyinga – Route Nationale 6  
BP 44 – Muyinga  
☎ : (257) 22 30 67 14 – 📠 : (257) 22 30 67 14

### NGOZI

Province de Ngozi – Route Nationale 6  
BP 43 – Ngozi  
☎ : (257) 22 30 21 12 – 📠 : (257) 22 30 20 20  
@ : <ngozi@bcb.bi>

### NYANZA-LAC

Province de Makamba – Route Nationale 3  
Nyanza-Lac  
☎ : (257) 22 50 60 95 – 📠 : (257) 22 50 60 96

### RUGOMBO

Province de Cibitoke – Route Nationale 5  
Rugombo  
☎ : (257) 22 20 11 60

### RUMONGE

Province de Bururi – Route Nationale 3  
BP 19 – Rumonge  
☎ : (257) 22 50 43 15 – 📠 : (257) 22 50 43 15

### RUTANA

Province de Rutana – Rutana  
☎ : (257) 22 50 51 78 – 📠 : (257) 22 50 51 80

### RUYIGI

Province de Ruyigi – Ruyigi  
☎ : (257) 22 40 60 78 – 📠 : (257) 22 40 60 76

### GUICHET DE GIHOFI <sup>1</sup>

Province de Rutana – Route Nationale 8 – Gihofi  
☎ : (257) 22 50 70 15 – 📠 : (257) 22 50 70 15

<sup>1</sup> Rattaché à l'Agence de Rutana

[www.bcb.bi](http://www.bcb.bi) & [www.bank-of-africa.net](http://www.bank-of-africa.net)

**BCB** membre du réseau



**BANK OF AFRICA**  
Groupe BMCE BANK